

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ
декан учетно-финансового факультета,
д.э.н., профессор
Костюкова Е. И.

«25» мая 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

**Б1.В.19 МОНИТОРИНГ КОНЪЮНКТУРЫ ФИНАНСОВЫХ
РЫНКОВ**

Шифр и наименование дисциплины по учебному плану

38.03.01 Экономика

Код и наименование направления подготовки

Финансы и кредит

Наименование профиля подготовки

Бакалавр

Квалификация выпускника

Очная, заочная, очно-заочная

Форма обучения

2022

год набора на ОП

Ставрополь, 2022

1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» является получение обучающимися теоретико-правовых знаний и целостного представления относительно мониторинга конъюнктуры финансовых рынков, приобретение навыков консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг, обращаемых на финансовых рынках.

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

Процесс изучения дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код(ы) и наименование (-ия) индикатора(ов) достижения компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1 Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.1 Осуществляет сбор, анализ и мониторинг информации с использованием современных информационных технологий на рынке финансовых услуг, применяет современные методы анализа финансовых инструментов с учетом текущей конъюнктуры финансовых рынков и состояния финансовых институтов	Знания: - конъюнктуры и механизма функционирования финансовых рынков (08.008 А/01.6 Зн.1); - методов экономической диагностики рынка финансовых услуг (08.008 А/01.6 Зн.4) Умения: - мыслить системно, структурировать информацию (08.008 А/01.6 У.1); -производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг (08.008 А/01.6 У.4) Навыки и/или трудовые действия - проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации) (08.008 А/01.6 ТД.1); - сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (08.008 А/01.6 ТД.2)
	ПК-1.2 Оценивает современное состояние и тенденции развития финансовой системы государства, анализирует, интерпретирует, оценивает, осуществляет контроль за деятельностью экономического агента на основе информационных источников финансовой информации и нормативной базы в области финансовой деятельности	Знания: - современной финансовой системы и финансового рынка, истории развития финансовой системы и финансового рынка (08.008 А/01.6 Зн.10) Умения: - организовывать сбор, обрабатывать и анализировать финансовую информацию; - применять на практике обобщающие показатели финансовых рынков Навыки и/или трудовые действия - анализа состояния и прогнозирования изменений финансовых рынков; - проводить мониторинг информационных источников о конъюнктуре финансовых рынков
	ПК-1.3 Анализирует финансовые продукты по различным параметрам, составляет паспорта финансовых продуктов, осуществляет ведение базы по клиентам и взаимо-	Знания: - базовых банковских, страховых и инвестиционных продуктов и услуг (08.008 А/01.6 Зн.2); - характеристики финансовых продуктов и услуг (08.008 А/01.6 Зн.3); - технологии проведения социологических и маркетинговых исследований (08.008 А/01.6

	действует с участниками экономических отношений	Зн.15) Умения: - применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации о финансовых продуктах Навыки и/или трудовые действия - составление подробных паспортов финансовых продуктов (08.008 А/01.6 ТД.5)
	ПК-1.4 Использует теоретические и методические основы стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля на основе аналитических заключений, рейтингов и прогнозов	Знания: - теоретических и методических основ показателей инвестиционного качества финансовых активов Умения: - строить стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля с применением основ фундаментального и технического анализов Навыки и/или трудовые действия - анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков (08.008 А/01.6 ТД.9); - исследования аналитических заключений, рейтингов и прогнозов для проведения оценки фундаментальной стоимости ценных бумаг
ПК-5 Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и совершать сделки купли-продажи ценных бумаг	ПК-5.1 Анализирует рынок ценных бумаг, осуществляет фундаментальный анализ, экспертизу эмитента и его ценных бумаг, анализ инвестиционных проектов	Знания: - текущей конъюнктуры рынка ценных бумаг (08.004 А/03.6 Зн.3); - текущего состояния рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, других сегментов финансового рынка (08.004 В/01.6 Зн.4) Умения: - проводить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов (08.004 А/02.6 У.3) Навыки и/или трудовые действия - проведение макроэкономического анализа, анализа отраслей и секторов экономики (08.004 А/02.6 ТД.1)

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.19 «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы бакалавриата.

Изучение дисциплины осуществляется:

- для студентов очной формы обучения – в 6 семестре;
- для студентов заочной формы обучения – на 3 курсе;
- для студентов очно-заочной формы обучения – в 7 семестре.

Для освоения дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин бакалавриата «Финансы», «Финансовый анализ», «Финансовый рынок», «Финансовый менеджмент», «Финансовые и коммерческие расчеты», «Финансовое законодательство»

Освоение дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин: «Рынок ценных бумаг и биржевое дело», «Инвестиции», «Инвестиционный менеджмент», производственная практика, преддипломная практика, государственная итоговая аттестация.

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

Общая трудоемкость дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Очная форма обучения

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
6	144/4	18	36	-	54	36	экзамен
В т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4	-	-	-	-
практической подготовки		18	36	-	54	-	-

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
6	144/4	-	-	-	-	2	0,25

Заочная форма обучения

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
3	144/4	4	8	-	123	9	экзамен, контрольная работа
В т.ч. часов: в интерактивной форме		2	2	-	-	-	-
практической подготовки		4	8	-	123	-	-

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел						
		Контрольная работа	Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
3	144/4	0,2	-	-	-	-	2	0,25

Очно-заочная форма обучения

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
7	144/4	10	22	-	76	36	экзамен
В т.ч. часов: в интерактивной форме		4	4	-	-	-	-
практической подготовки		10	22	-	76	-	-

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
7	144/4	-	-	-	-	2	0,25

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием ответственного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Очная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
Раздел 1. Введение в мониторинг конъюнктуры финансовых рынков									
1	Понятие конъюнктуры финансового рынка	8	2	4	-	2	устный опрос студентов; аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	устный опрос; рабочая тетрадь	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
2	Эффективность финансового рынка и его развития	10	2	4	-	4	выступление с докладом; аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	доклад рабочая тетрадь	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
3	Индикаторы развития финансовых рынков	9	2	1	-	4	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	рабочая тетрадь	ПК-1.2 ПК-1.4 ПК-5.1
	Контрольная точка № 1 по темам 1-3	7	-	1	-	6	выполнение тестовых заданий	тестирование	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
Раздел 2. Фундаментальный анализ финансовых рынков									
4	Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	10	2	4	-	4	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	рабочая тетрадь	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
5	Технологии работы с помощью фундаментального анализа	10	2	4	-	4	устный опрос студентов; аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	устный опрос; рабочая тетрадь	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
6	Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг	9	2	3	-	4	выступление с докладом по выполненному эссе; аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	эссе; рабочая тетрадь	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
	Контрольная точка № 2 по темам 4-6	7	-	1	-	6	выполнение тестовых заданий	тестирование	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
Раздел 3. Технический анализ финансовых рынков									
7	Основы технического анализа	10	2	6	-	4	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студента в учебных занятиях, проводимых в интерактивной форме	рабочая тетрадь; творческое задание	ПК-1.4 ПК-5.1
8	Графический анализ	11	2	4	-	5	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	рабочая тетрадь	ПК-1.4 ПК-5.1
9	Индикаторный анализ	10	2	3	-	5	устный опрос студентов	устный опрос	ПК-1.4 ПК-5.1
	Контрольная точка № 3 по темам 7-9	7	-	1	-	6	выполнение тестовых заданий	тестирование	ПК-1.4 ПК-5.1
	Промежуточная аттестация	36	-	-	-	36	экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
	<i>Практическая подготовка</i>	<i>108</i>	<i>18</i>	<i>36</i>		<i>54</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	
	Итого	144	18	36	-	90	x	x	

Заочная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов				текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	результатов достижения	индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия	Самостоятельная работа			

				Практические	Лабораторные				
Раздел 1. Введение в мониторинг конъюнктуры финансовых рынков									
1	Понятие конъюнктуры финансового рынка	12	-	-	-	12	выполнение практических заданий	рабочая тетрадь	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
2	Эффективность финансового рынка и его развития	13	-	2	-	12	выполнение практических заданий	рабочая тетрадь	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
3	Индикаторы развития финансовых рынков	12	1	-	-	10	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	рабочая тетрадь	ПК-1.2 ПК-1.4 ПК-5.1
Раздел 2. Фундаментальный анализ финансовых рынков									
4	Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	12	1	2	-	10	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	рабочая тетрадь	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
5	Технологии работы с помощью фундаментального анализа	16	-	-	-	16	выполнение практических заданий	рабочая тетрадь	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
6	Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг	12	1	-	-	10	подготовка эссе	эссе	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
Раздел 3. Технический анализ финансовых рынков									
7	Основы технического анализа	11	1	2	-	10	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студента в учебных занятиях, проводимых в интерактивной форме	рабочая тетрадь творческое задание	ПК-1.4 ПК-5.1
8	Графический анализ	13	-	-	-	12	выполнение практических заданий	рабочая тетрадь	ПК-1.4 ПК-5.1
9	Индикаторный анализ	13	-	1	-	12	устный опрос студентов	устный опрос	ПК-1.4 ПК-5.1
	Контрольная работа по всем темам дисциплины (аудиторная)	20	-	1	-	19	выполнение тестовых заданий	тестирование	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
	Промежуточная аттестация	9	-	-	-	9	экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
	<i>Практическая подготовка</i>	<i>135</i>	<i>4</i>	<i>8</i>		<i>123</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	
	Итого	144	4	8		132	x	x	

Очно-заочная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
Раздел 1. Введение в мониторинг конъюнктуры финансовых рынков									
1	Понятие конъюнктуры финансового рынка	8	-	2	-	6	выполнение практических заданий	рабочая тетрадь	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
2	Эффективность финансового рынка и его развития	8	2	2	-	4	выполнение практических заданий	рабочая тетрадь	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
3	Индикаторы развития финансовых рынков	7	2	1	-	4	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	рабочая тетрадь	ПК-1.2 ПК-1.4 ПК-5.1
	Контрольная точка № 1 по темам 1-3	9	-	1	-	8	выполнение тестовых заданий	тестирование	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
Раздел 2. Фундаментальный анализ финансовых рынков									
4	Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	8	2	2	-	4	аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	рабочая тетрадь	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
5	Технологии работы с помощью фундаментального анализа	8	-	2	-	6	выполнение практических заданий	устный опрос; рабочая тетрадь	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
6	Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг	9	2	3	-	4	выступление с докладом по выполненному эссе; аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	эссе; рабочая тетрадь;	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
	Контрольная точка № 2 по темам 4-6	11		1	-	10	выполнение тестовых заданий	тестирование	ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
Раздел 3. Технический анализ финансовых рынков									
7	Основы технического анализа	10	2	4	-	4	оценка участия студента в учебных занятиях, проводимых в интерактивной форме	творческое задание	ПК-1.4 ПК-5.1
8	Графический анализ	10	-	2	-	8	выполнение практических заданий	рабочая тетрадь	ПК-4.1 ПК-5.1

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
				Практические	Лабораторные				
9	Индикаторный анализ	9	-	1	-	8	устный опрос студентов	устный опрос	ПК-1.2
	Контрольная точка № 3 по темам 7-9	11	-	1	-	10	выполнение тестовых заданий	тестирование	ПК-1.2 ПК-1.4 ПК-4.1 ПК-5.1
	Промежуточная аттестация	36	-	-	-	36	экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3 ПК-1.4 ПК-5.1
	<i>Практическая подготовка</i>	<i>108</i>	<i>10</i>	<i>22</i>		<i>76</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	
	Итого	144	10	22	-	112	x	x	

5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий*

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий) /(практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка		
		очная форма	заочная форма	очно-заочная форма
Понятие конъюнктуры финансового рынка (практическая подготовка)	Функции и виды финансового рынка. Конъюнктура финансового рынка, ее основные элементы и показатели. Информационное обеспечение конъюнктуры финансового рынка	2/-/2	-/-/-	-/-/-
Эффективность финансового рынка и его развития (практическая подготовка)	Сущность гипотезы эффективного рынка. Формы эффективного рынка: сильная, средняя, слабая.	2/-/2	-/-/-	2/-/2
Индикаторы развития финансовых рынков (лекция дискуссия) (практическая подготовка)	Система обобщающих показателей финансовых рынков. Показатели объёма и структуры. Показатели инвестиционного качества финансовых активов. Показатели динамики рынков.	2/2/2	1/1/1	2/2/2
Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа (практическая подготовка)	Ключевые положения макроэкономики. Макроэкономические показатели. Методы измерения макроэкономических показателей. Основная макроэкономическая модель финансового рынка.	2/-/2	1/-/1	2/-/2

Технологии работы с помощью фундаментального анализа <i>(практическая подготовка)</i>	Методы торговли по фундаментальному анализу. Выявление долгосрочных трендов с помощью фундаментального анализа. Выявление коррекций основного тренда с помощью фундаментального анализа.	2/-/2	-/-/-	-/-/-
Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг <i>(проблемная лекция)</i> <i>(практическая подготовка)</i>	Доходы по облигациям: выплата по купонам, погашение номинала. Рыночная ликвидность акций. Доходность акции: дивидендная и курсовая.	2/-/2	1/1/1	2/2/2
Основы технического анализа <i>(практическая подготовка)</i>	Технический анализ: определение, основные положения, понятия и допущения, аксиомы (постулаты) технического анализа. Универсальность технического анализа. Классификация методов технического анализа и область их применения. Сопоставление технического и фундаментального анализа.	2/-/2	1/-/1	2/-/2
Графический анализ <i>(практическая подготовка)</i>	Ценовые графики. Основные виды ценовых графиков: линейный график, гистограммы, крестикнолики, японские свечи. Графические модели. Фигуры продолжения: флаг, вымпел, линейка.	2/-/2	-/-/-	-/-/-
Индикаторный анализ <i>(практическая подготовка)</i>	Классификация технических индикаторов. Скользящие средние как основные индикаторы тренда и их функции в анализе временных рядов. Осцилляторы.	2/-/2	-/-/-	-/-/-
Итого	x	18/2/18	4/2/4	12/4/12

5.2. Семинарские (практические, лабораторные) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме*

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий) / (практическая подготовка)	Всего часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка					
		очная форма		заочная форма		очно-заочная форма	
		прак.	лаб.	прак.	лаб.	прак.	лаб.
Раздел 1. Введение в мониторинг конъюнктуры финансовых рынков	<u>Практическое занятие.</u> Глобальные тенденции развития финансового рынка: глобализация, секьюритизация, дезинтермедиация, усложнение финансовых продуктов <i>(практическая подготовка)</i>	4/-/4	-	-/-/-	-	2/-/2	-
	<u>Практическое занятие.</u> Тестирование формы эффективности рынка. Выявление рыночных аномалий. Значение гипотезы эффективного рынка для развития методов инвестиционного анализа на финансовом рынке. <i>(практическая подготовка)</i>	4/-/4	-	2/-/2	-	2/-/2	-
	<u>Практическое занятие.</u> Биржевые индексы различных активов (сегментов) на финансовых рынках. Фондовые	1/-/1	-	-/-/-	-	1/-/1	-

	индексы: виды и основные характеристики. Методы расчёта. Фондовые индексы в международной и российской практике (<i>практическая подготовка</i>)						
	<u>Контрольная точка № 1</u> (<i>практическая подготовка</i>)	1/-/1	-	-/-/-	-	1/-/1	-
Раздел 2. Фундаментальный анализ финансовых рынков	<u>Практическое занятие.</u> Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 1-3 групп (<i>практическая подготовка</i>)	4/-/4	-	2/-/2	-	2/-/2	-
	<u>Практическое занятие.</u> Основоположники фундаментального анализа. Принципы проведения фундаментального анализа и выставления рекомендаций заинтересованным лицам (<i>практическая подготовка</i>)	4/-/4	-	-/-/-	-	2/-/2	-
	<u>Практическое занятие.</u> Курс облигации. Доходность облигации. Рейтинги облигаций. Внутренняя стоимость акции. (<i>практическая подготовка</i>)	3/-/3	-	-/-/-	-	3/-/3	-
	<u>Контрольная точка № 2</u> (<i>практическая подготовка</i>)	1/-/1	-	-/-/-	-	1/-/1	-
Раздел 3. Технический анализ финансовых рынков	<u>Практическое занятие.</u> Рыночная цена и влияние на нее ожиданий участников рынка. Основные виды информации, используемые в техническом анализе (цена, объем продаж, открытый интерес). Элементы технического анализа: волновой принцип Эллиотта, графический анализ, численные методы (индикаторы). Теория Доу <i>(творческое задание)</i> <i>(практическая подготовка)</i>	6/4/6	-	2/2/2	-	4/4/4	-
	<u>Практическое занятие.</u> Уровни поддержки и сопротивления: их экономическое и техническое значение. Построения на графиках: линии поддержки и сопротивления; линии тренда и канала. Условия достоверности фигуры: изменение объема, длительность тенденции, сила поддержки/сопротивления (<i>практическая подготовка</i>)	4/-/4	-	-/-/-	-	2/-/2	-
	<u>Практическое занятие.</u> Построение основных осцилляторов: индикатор момента; индикатора скорости изменения цены; индекс относительной силы (RSI); стохастический осциллятор; индикаторы объема (<i>практическая подготовка</i>)	3/-/3	-	1/-/1	-	1/-/1	-
	<u>Контрольная точка № 3</u> (<i>практическая подготовка</i>)	1/-/1	-	-	-	1/-/1	-
	<u>Контрольная работа (аудиторная)</u> <i>(практическая подготовка)</i>	-	-	1/-/1	-	-	-
Итого		36/4/36	-	8/2/8	-	22/4/22	-

*Интерактивные формы проведения занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся в соответствии с Положением об интерактивных формах обучения в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ.

5.3. Курсовая работа учебным планом не предусмотрена

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Очная форма, часов		Заочная форма, часов		Очно-заочная форма, часов	
	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации
Подготовка к практическим занятиям:						
подготовка к устным опросам	9	-	12	-	12	-
подготовка к выполнению практических задач и заданий рабочей тетради	21	-	74	-	30	-
подготовка творческого задания	2		8	-	4	-
подготовка эссе, доклада, статьи	4	-	10	-	2	-
подготовка к контрольным точкам	18	-	x	-	28	-
подготовка к контрольной работе (аудиторной)	-	-	19	-	-	-
Подготовка к экзамену	-	36	-	9	-	36
ИТОГО	32	36	123	9	76	36

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков».
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков».
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков».
4. Методические рекомендации по выполнению курсовой работы дисциплины по «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков»
5. Рабочую тетрадь по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков».

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
1	Понятие конъюнктуры финансового рынка	1, 2, 3, 4	2, 4, 5	1, 2
2	Эффективность финансового рынка и его развития	3, 4	1, 2, 6	1, 2, 6, 8
3	Индикаторы развития финансовых рынков	2, 3, 4	2, 3, 4, 5	2, 3, 4, 5
4	Макроэкономические показатели в теории фундаментального ана-	2, 3	2, 4, 5, 6	1, 2, 6

	лиза			
5	Технологии работы с помощью фундаментального анализа	2, 3	2, 3, 4, 5	2, 3,
6	Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг	2, 3	2, 4, 5, 6	1, 2, 3
7	Основы технического анализа	2, 3, 4	2, 4, 5, 6	1, 2, 8
8	Графический анализ	2, 3, 4	2, 4, 5, 6	1, 2, 8
9	Индикаторный анализ	2, 4	2, 5	2, 3

7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков»

7.1. Перечень индикаторов компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Очная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры							
		1	2	3	4	5	6	7	8
ПК-1.1 Осуществляет сбор, анализ и мониторинг информации с использованием современных информационных технологий на рынке финансовых услуг, применяет современные методы анализа финансовых инструментов с учетом текущей конъюнктуры финансовых рынков и состояния финансовых институтов	Бухгалтерский учет и отчетность								
	Финансово-экономическая статистика								
	Статистические методы прогнозирования								
	Финансовый анализ								
	Цифровые технологии в финансовой сфере								
	Финансовый рынок								
	Банковский маркетинг								
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков						+		
	Страховой маркетинг								
	Производственная практика								
	Преддипломная практика								
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена								
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы								
1С: Предприятие									
ПК-1.2 Оценивает современное состояние и тенденции развития финансовой системы государства, анализирует, интерпретирует, оценивает, осуществляет контроль за деятельностью экономического агента на основе информационных источников финансовой информации и нормативной базы в области финан-	Финансы								
	Финансовый анализ								
	Статистика фондового и страхового рынка								
	Финансовое консультирование								
	История финансов								
	Финансовый рынок								
	Страхование								
	Финансы некоммерческих организаций								
	Финансовое законодательство								
	Государственные и муниципальные финансы								
	Корпоративные финансы								
	Финансовый менеджмент								
	Аудит								
	Управленческий учет и контроллинг								
	Международные стандарты финансовой отчетности								
Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков						+			
Международные валютно-кредитные отношения									
<i>Современные проблемы финансово-кредитных от-</i>									

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры								
		1	2	3	4	5	6	7	8	
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы									
	Бухгалтерский учет в коммерческих банках									

Заочная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс				
		1	2	3	4	5
ПК-1.1 Осуществляет сбор, анализ и мониторинг информации с использованием современных информационных технологий на рынке финансовых услуг, применяет современные методы анализа финансовых инструментов с учетом текущей конъюнктуры финансовых рынков и состояния финансовых институтов	Бухгалтерский учет и отчетность					
	Финансово-экономическая статистика					
	Статистические методы прогнозирования					
	Финансовый анализ					
	Цифровые технологии в финансовой сфере					
	Финансовый рынок					
	Банковский маркетинг					
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков			+		
	Страховой маркетинг					
	Производственная практика					
	Преддипломная практика					
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена					
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы					
	1С: Предприятие					
ПК-1.2 Оценивает современное состояние и тенденции развития финансовой системы государства, анализирует, интерпретирует, оценивает, осуществляет контроль за деятельностью экономического агента на основе информационных источников финансовой информации и нормативной базы в области финансовой деятельности	Финансы					
	Финансовый анализ					
	Статистика фондового и страхового рынка					
	Финансовое консультирование					
	История финансов					
	Финансовый рынок					
	Страхование					
	Финансы некоммерческих организаций					
	Финансовое законодательство					
	Государственные и муниципальные финансы					
	Корпоративные финансы					
	Финансовый менеджмент					
	Аудит					
	Управленческий учет и контроллинг					
	Международные стандарты финансовой отчетности					
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков			+		
	Международные валютно-кредитные отношения					
	<i>Современные проблемы финансово-кредитных отношений</i>					
	Ознакомительная практика					
	Производственная практика					
Научно-исследовательская работа						
Преддипломная практика						
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена						
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной						

Индикатор компетенции (код и содержание) онных проектов	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Рынок ценных бумаг и биржевое дело									
	Инвестиционный менеджмент									
	Международные стандарты финансовой отчетности									
	Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков									
	Преддипломная практика									
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена									
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы									
	Бухгалтерский учет в коммерческих банках									

7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» проводится в виде экзамена.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки: «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО».

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

Результат текущего контроля для обучающихся очной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем разделам дисциплины и включает посещение лекций (**маx 10 баллов**), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) устный ответ, доклад, подготовка эссе, решение практических заданий рабочей тетради (**маx 8 баллов**); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (**маx 7 баллов**), оценку трех контрольных точек (**маx 60 баллов**), поощрительные баллы (**маx 15 баллов**).

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам очной формы обучения начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов
1	Контрольная работа №1 по темам 1 – 3 (тестирование)	20
2	Контрольная работа №2 по темам 4-6 (тестирование)	20
3	Контрольная работа №2 по темам 7-9 (тестирование)	20
Сумма баллов по итогам текущего контроля		60

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов
	Активность на лекционных занятиях	10
	Результативность работы на практических занятиях, выполнение практических заданий рабочей тетради	15
	Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях)	15
	Итого	100

Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

Знания по осваиваемым компетенциям формируются **на лекционных занятиях** при условии активного участия, обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

Критерии и шкала оценки посещения и активности на лекционных занятиях

Процент посещения и активности на лекционных занятиях	Начисляемые баллы				Максимальный начисленный балл за семестр
	I	II	III	IV	
до 50%	2 балла	2 балла	1 балл	1 балла	6 баллов
свыше 50%	3 балла	3 балла	2 балла	2 балла	10 баллов

Результативность работы на практических занятиях

Выполнение заданий рабочей тетради

Рабочая тетрадь – дидактический комплекс, предназначен для организации аудиторной и самостоятельной работы обучающихся при изучении дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков». Материал рабочей тетради расположен по темам в соответствии с учебно-тематическим планом курса.

Необходимость использования обучающимися рабочей тетради состоит в: закреплении теоретических знаний, полученных в процессе лекций; получении практических навыков в решении задач и проблемных ситуаций; самостоятельном овладении дополнительным материалом курса.

Рабочая тетрадь позволяет адекватно оценить знания и навыки обучающихся на любом этапе учебного процесса при условии своевременного изучения источников и литературы по программе курса, использовании лекционного материала и самостоятельной работы.

Особенностью рабочей тетради является ее накопительный характер, позволяющий в конце каждой темы провести работу по систематизации освоенного материала, повторной проработки, рефлексии и т.д.

Критерии и шкала оценки выполнения заданий рабочей тетради (макс 4,5)

0,5 балла – за оцененное на «отлично» выполнение заданий рабочей тетради по каждой из 9 тем;

0,4 балла – за оцененное на «хорошо» выполнение заданий рабочей тетради;

0,2 балл – за оцененное на «удовлетворительно» выполнение заданий рабочей тетради

Устный опрос - средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний, обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

Критерии и шкала оценки устного ответа (макс 1,5 балла)

0,5 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Обнаруживает способность анализа в освещении различных концепций. Делает содержательные выводы. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

0,4 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

0,3 балла если ответ недостаточно логически выстроен, обучающийся обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют;

0 баллов при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Обучающийся проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны.

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической темы.

Критерии и шкала оценки доклада (1 балл)

1 балл. Выступление демонстрирует умения умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

0,8 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

0,6 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи, обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели, допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0 баллов - выставляется обучающемуся, если доклад, обучающимся не представлен.

Эссе - средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии и шкала оценки эссе (маx 1 балл)

1 балл - выставляется обучающемуся, если эссе включает в себя следующие параметры, каждый из которых несет собственную высокую ценность: определение предмета эссе; обозначение круга научных понятий и теорий, понимание и правильное использование специальных терминов; использование основных категорий анализа, выделение причинно-следственных связей; применение аппарата сравнительных характеристик; сохранение логики рассуждений при переходе от одной части к другой; аргументация основных положений эссе; умение делать промежуточные и конечные выводы; иллюстрация научных понятий соответствующими практическими примерами; способность дать личную субъективную оценку по исследуемой проблеме; презентация эссе, включающая умение разделить эссе на смысловые части;

0,8 балла - выставляется обучающемуся если основные требования к эссе и его оформлению, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в использовании специальных терминов; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержана структура презентации эссе; на дополнительные вопросы при презентации эссе даны неполные ответы;

0,6 балла - выставляется обучающемуся, если имеются существенные отступления от требований к написанию эссе. В частности, тема освещена лишь частично; нарушена логики рассуждений при переходе от одной части к другой; недостаточно представлена аргументация основных положений эссе;

0 баллов - выставляется обучающемуся, если тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы, либо эссе, обучающимся не представлено.

Занятия, проводимые в интерактивной форме

Творческое задание - частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументиро-

вать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (максимум 7 баллов)

7 баллов выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

5 баллов выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

3 балла выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактических ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

1 балл выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости **на контрольных точках** позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Тестирование - система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки контрольных точек № 1, №2, №3 (тестирование). Каждая контрольная точка - максимум 20 баллов)

15-20 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше;

10-14 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;

5-9 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;

1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;

0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить **поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах** (не более 15 баллов).

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии и шкала оценки научной статьи (максимум 15 баллов)

15 баллов. Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

10 баллов. Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

5 баллов. Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов заочной формы обучения

Для студентов заочной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

Результат текущего контроля для обучающихся заочной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем разделам дисциплины и включает (максимум 10 баллов), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) устный опрос, решение практических заданий рабочей тетради (максимум 8 баллов); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (максимум 7 баллов), оценку контрольных точек: эссе (максимум 30 баллов) и контрольную точку в виде контрольной работы- тестирование (аудиторной) по всем разделам дисциплины (максимум 30 баллов), поощрительные баллы (максимум 15 баллов)

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов
1.	Эссе (внеаудиторная контрольная точка №1)	30
2.	Контрольная точка по всем темам дисциплины (аудиторная)- тестирование	30
Сумма баллов по итогам текущего контроля		60
Активность на лекционных занятиях		10
Результативность работы на практических занятиях		15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)		15
Итого		100

Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

Знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия, обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

Критерии и шкала оценки посещения и активности на лекционных занятиях

Процент посещения и активности на лекционных занятиях	Максимально начисленный балл
до 50%	6 баллов
свыше 50%	10 баллов

Результативность работы на практических занятиях

Выполнение заданий рабочей тетради

Рабочая тетрадь – дидактический комплекс, предназначен для организации аудиторной и самостоятельной работы обучающихся при изучении дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков». Материал рабочей тетради расположен по темам в соответствии с учебно-тематическим планом курса.

Необходимость использования обучающимися рабочей тетради состоит в: закреплении теоретических знаний, полученных в процессе лекций; получении практических навыков в решении задач и проблемных ситуаций; самостоятельном овладении дополнительным материалом курса.

Рабочая тетрадь позволяет адекватно оценить знания и навыки обучающихся на любом этапе учебного процесса при условии своевременного изучения источников и литературы по программе курса, использовании лекционного материала и самостоятельной работы.

Особенностью рабочей тетради является ее накопительный характер, позволяющий в конце каждой темы провести работу по систематизации освоенного материала, повторной проработки, рефлексии и т.д.

Критерии и шкала оценки выполнения заданий рабочей тетради (максимум 6 баллов)

2 балла – за оцененное на «отлично» выполнение заданий рабочей тетради по каждой из 3 тем, выносимых на практические занятия;

1 балл – за оцененное на «хорошо» выполнение заданий рабочей тетради;

0,5 балла – за оцененное на «удовлетворительно» выполнение заданий рабочей тетради

Устный опрос - средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний, обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

Критерии и шкала оценки устного ответа (максимум 2 балла)

2 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Обнаруживает способность анализа в освещении различных концепций. Делает содержательные выводы. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

1,5 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

1 балл если ответ недостаточно логически выстроен, обучающийся обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют;

0 баллов при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Обучающийся проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны.

Занятия, проводимые в интерактивной форме

Творческое задание - частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (максимум 7 баллов)

7 баллов выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

5 баллов выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

3 балла выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактических ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

1 балл выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости студентов **заочной формы** обучения на контрольных точках позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Эссе - средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии и шкала оценки эссе (максимум 30 баллов)

30 баллов - выставляется обучающемуся, если эссе включает в себя следующие параметры, каждый из которых несет собственную высокую ценность: определение предмета эссе; обозначение круга научных понятий и теорий, понимание и правильное использование специальных терминов; использование основных категорий анализа, выделение причинно-следственных связей; применение аппарата сравнительных характеристик; сохранение логики рассуждений при переходе от одной части к другой; аргументация основных положений эссе; умение делать промежуточные и конечные выводы; иллюстрация научных понятий соответствующими практическими примерами; способность дать личную субъективную оценку по исследуемой проблеме; презентация эссе, включающая умение разделить эссе на смысловые части;

20 баллов - выставляется обучающемуся если основные требования к эссе и его оформлению, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в использовании специальных терминов; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержана структура презентации эссе; на дополнительные вопросы при презентации эссе даны неполные ответы;

10 баллов - выставляется обучающемуся, если имеются существенные отступления от требований к написанию эссе. В частности, тема освещена лишь частично; нарушена логика рассуждений при переходе от одной части к другой; недостаточно представлена аргументация основных положений эссе;

0 баллов - выставляется обучающемуся, если тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы, либо эссе, обучающимся не представлено.

Тестирование - система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки контрольной точки по всем темам дисциплины (аудиторная) - тестирование (максимум 30 баллов)

25-30 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше;

15-24 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;

10-14 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;

1-9 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;

0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить **поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (не более 15 баллов)**.

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии и шкала оценки научной статьи (максимум 15 баллов)

15 баллов. Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

10 баллов. Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовый анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

5 баллов. Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очно-заочной формы обучения

Для студентов очно-заочной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

Результат текущего контроля для обучающихся очно-заочной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем разделам дисциплины и включает посещение лекций (**маx 10 баллов**), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) устный ответ, подготовка эссе, решение практических заданий рабочей тетради (**маx 8 баллов**); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (**маx 7 баллов**), оценку трех контрольных точек (**маx 60 баллов**), поощрительные баллы (**маx 15 баллов**).

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам очной формы обучения начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций	Максимальное количество баллов
1	Контрольная работа №1 по темам 1 – 3 (тестирование)	20
2	Контрольная работа №2 по темам 4-6 (тестирование)	20
3	Контрольная работа №2 по темам 7-9 (тестирование)	20
Сумма баллов по итогам текущего контроля		60
Активность на лекционных занятиях		10
Результативность работы на практических занятиях, выполнение практических заданий рабочей тетради		15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях)		15
Итого		100

Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

Знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия, обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

Критерии и шкала оценки посещения и активности на лекционных занятиях

Процент посещения и активности на лекционных занятиях	Начисляемые баллы				Максимальный начисленный балл за семестр
	I	II	III	IV	
до 50%	2 балла	2 балла	1 балл	1 балла	6 баллов
свыше 50%	3 балла	3 балла	2 балла	2 балла	10 баллов

Результативность работы на практических занятиях

Выполнение заданий рабочей тетради

Рабочая тетрадь – дидактический комплекс, предназначен для организации аудиторной и самостоятельной работы обучающихся при изучении дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков». Материал рабочей тетради расположен по темам в соответствии с учебно-тематическим планом курса.

Необходимость использования обучающимися рабочей тетради состоит в: закреплении теоретических знаний, полученных в процессе лекций; получении практических навыков в решении задач и проблемных ситуаций; самостоятельном овладении дополнительным материалом курса.

Рабочая тетрадь позволяет адекватно оценить знания и навыки обучающихся на любом этапе учебного процесса при условии своевременного изучения источников и литературы по программе курса, использовании лекционного материала и самостоятельной работы.

Особенностью рабочей тетради является ее накопительный характер, позволяющий в конце каждой темы провести работу по систематизации освоенного материала, повторной проработки, рефлексии и т.д.

Критерии и шкала оценки выполнения заданий рабочей тетради (максимум 4,5)

0,5 балла – за оцененное на «отлично» выполнение заданий рабочей тетради по каждой из 9 тем;

0,4 балла – за оцененное на «хорошо» выполнение заданий рабочей тетради;

0,2 балл – за оцененное на «удовлетворительно» выполнение заданий рабочей тетради

Устный опрос - средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний, обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

Критерии и шкала оценки устного ответа (максимум 1,5 балла)

1,5 балла если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Обнаруживает способность анализа в освещении различных концепций. Делает содержательные выводы. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

1 балл если обучающийся строит ответ логично, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры. Демонстрирует знание специальной литературы в рамках учебного методического комплекса и дополнительных источников информации;

0,5 балла если ответ недостаточно логически выстроен, обучающийся обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют;

0 баллов при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Обучающийся проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны.

Эссе - средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии и шкала оценки эссе (максимум 2 балла)

2 балла - выставляется обучающемуся, если эссе включает в себя следующие параметры, каждый из которых несет собственную высокую ценность: определение предмета эссе; обозначение круга научных понятий и теорий, понимание и правильное использование специальных терминов; использование основных категорий анализа, выделение причинно-следственных связей; применение аппарата сравнительных характеристик; сохранение логики рассуждений при переходе от одной части к другой; аргументация основных положений эссе; умение делать промежуточные и конечные выводы; иллюстрация научных понятий соответствующими практическими примерами; способность дать личную субъективную оценку по исследуемой проблеме; презентация эссе, включающая умение разделить эссе на смысловые части;

1,5 балла - выставляется обучающемуся если основные требования к эссе и его оформлению, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в использовании специальных терминов; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержана структура презентации эссе; на дополнительные вопросы при презентации эссе даны неполные ответы;

1 балл - выставляется обучающемуся, если имеются существенные отступления от требований к написанию эссе. В частности, тема освещена лишь частично; нарушена логика рассуждений при переходе от одной части к другой; недостаточно представлена аргументация основных положений эссе;

0 баллов - выставляется обучающемуся, если тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы, либо эссе, обучающимся не представлено.

Занятия, проводимые в интерактивной форме

Творческое задание - частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (максимум 7 баллов)

7 баллов выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

5 баллов выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

3 балла выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактических ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

1 балл выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости **на контрольных точках** позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Тестирование - система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки контрольных точек № 1, №2, №3 (тестирование) - каждая контрольная точка максимум 20 баллов

15-20 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше;

10-14 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;

5-9 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;

1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;

0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить **поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (не более 15 баллов)**.

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии и шкала оценки научной статьи (оценка умений и навыков - максимум 15 баллов)

15 баллов. Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

10 баллов. Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой

анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

5 баллов. Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

По дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» студентам, имеющим хорошие результаты текущей аттестации (55 баллов и выше) и не имеющих неотработанных пропусков занятий, предлагается выставление экзаменационной оценки по результатам текущей успеваемости.

В случае отказа – обучающийся сдает экзамен по вынесенным на экзамен вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

В ходе проведения промежуточной аттестации все заработанные студентом баллы суммируются с баллами за ответ на экзамене и переводятся в оценки.

Критерии оценки ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 16 баллов:

Содержание билета	Количество баллов
Теоретический вопрос №1 (оценка знаний)	до 4
Теоретический вопрос №2 (оценка знаний)	до 4
Задача (оценка умений и навыков)	до 8
Итого	16

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

4 балла выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

3 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

2 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

Решение практико-ориентированной задачи

8 баллов выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

6 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

3 балла выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки;

0 баллов – задача не решена

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:
для экзамена:

- «отлично» – от 85 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 70 до 84 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 55 до 69 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 54 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

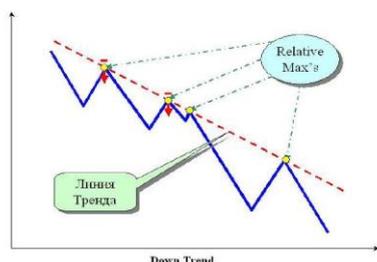
7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков»

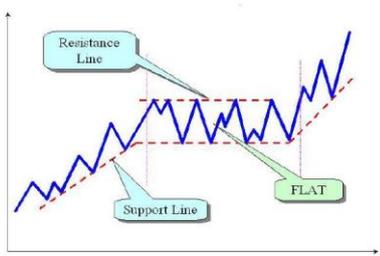
Комплект практических заданий из рабочей тетради (фрагмент)

Тема 8 «Графический анализ»

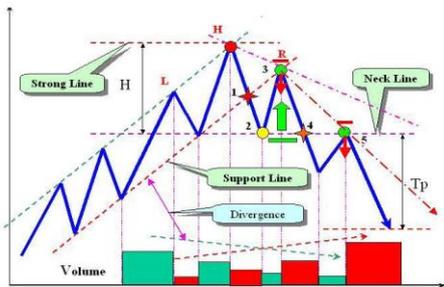
1. Трендовый Анализ



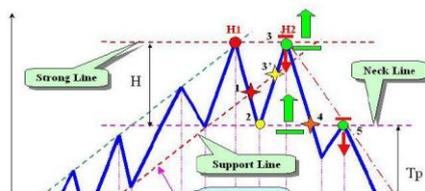




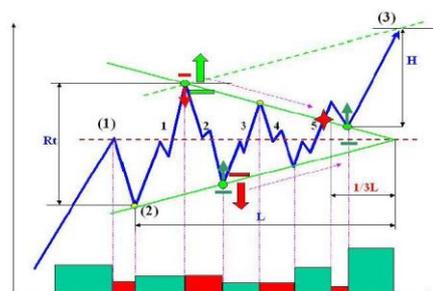
2. Анализ Фигур

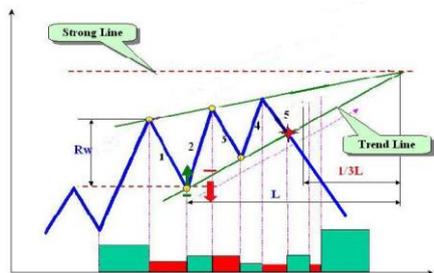


Фигуры разворота тренда

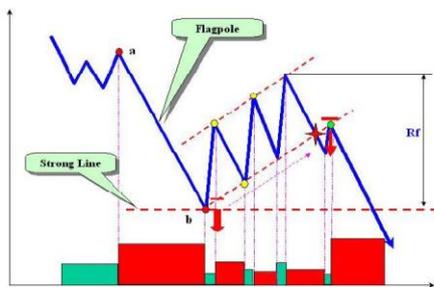


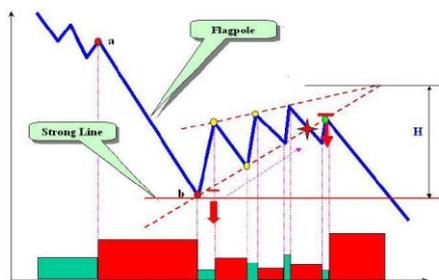
Фигуры продолжения тренда





Фигуры коррекции





Вопросы к устному опросу

Тема 1. Понятие конъюнктуры финансового рынка

1. Дайте общую характеристику финансового рынка России.
2. Определите понятие «конъюнктура финансового рынка».

3. Перечислите основные показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка.
4. Оцените масштабы колебаний конъюнктуры финансового рынка России.
5. В чем состоит особенность колебаний конъюнктуры рынка в отдельных сегментах финансового рынка?
6. От чего зависит продолжительность колебаний конъюнктуры?
7. Дайте характеристику конъюнктурных циклов финансового рынка.
8. Назовите источники информации о конъюнктуре финансового рынка.

Тема 5. Технологии работы с помощью фундаментального анализа

1. Определения крупных ценовых колебаний и идентификации ключевых факторов ценообразования.
2. Построение моделей поведения цен.
3. Основные виды ценовых графиков.
4. Характеристика основных осцилляторов: Индикатора темпа движения цен (Momentum), Индикатора скорости изменения цены (Price Rate of Change), %R Ларри Уильямса, Индекса относительной силы (Relative Strength Index).
5. Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume). Индикатор накопления/распределения.
6. Индекс расширения диапазона (REI), индикатор Де Марка.
7. Системы принятия решений (системы биржевой игры): основные принципы построения и оптимизации.

Тема 9. Индикаторный анализ

1. Охарактеризуйте понятие осциллятора технического анализа.
2. Приведите примеры признаков трендовых ценовых движений, используемых для построения осцилляторов технического анализа.
3. Назовите общие принципы анализа осцилляторов.
4. Означает ли «медвежье» расхождение будущий слом наблюдаемого тренда?
5. Какое поведение рыночных цен может последовать за достижением осциллятором зоны перекупленности?
6. В чем состоит смысл числовых параметров, входящих в формулы осцилляторов технического анализа?
7. Когда, по вашему мнению, необходимо корректировать числовые параметры осцилляторов?

Тематика докладов

Тема 2. Эффективность финансового рынка и его развития

1. Структура финансового рынка России.
2. Этапы развития финансового рынка в России.
3. Особенности фондового рынка России в современных условиях.
4. Биржевые операции.
5. Рынок краткосрочного кредитования в России.
6. Анализ российского рынка инвестиций.
7. Укрепление рубля и его последствия для экономики.
8. Инвестиционные банки: мировой опыт и российская практика.
9. Новые активные операции российских банков.
10. Валютный курс и его влияние на экономику.
11. Паритет покупательной способности.

Тематика эссе

Тема 6. Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг

1. Оценка рыночной стоимости финансовых вложений.
2. Проблемы и особенности оценки стоимости пакетов акций.
3. Специфика оценки акций банков.
4. Специфика оценки акций предприятий.
5. Проблемы и специфика оценки ценных бумаг финансово-промышленных групп.
6. Выбор объекта инвестирования на основе анализа ценных бумаг.
7. Роль дивидендной политики в оценке обыкновенных акций.

8. Использование метода коэффициентов в отраслевом анализе ценных бумаг.
9. Проблемы оценки варрантов.
10. Проблемы оценки фьючерсов.
11. Проблемы оценки опционов.
12. Методы оценки ценных бумаг с фиксированным доходом: сравнительный анализ

Творческое задание

Тема 7. Основы технического анализа.

Целью выполнения творческого задания является углубленное освоение студентом материала учебного курса в процессе самостоятельной работы над различными информационными источниками, самостоятельный выбор аналитических инструментов, освоение навыков построения механических торговых систем и методов анализа полученных результатов.

Отчёт о выполнении творческого задания должен содержать подробное системное раскрытие в письменном виде содержания выбранной темы с использованием эмпирических данных по российским компаниям и фондовому рынку. При выполнении творческого задания студент должен изучить научную литературу, рекомендованную в программе, другие дополнительные литературные источники, включая учебники, монографии, научные статьи, законодательные акты и др., в том числе интернет-ресурсы, а также освоить аналитическую программу «MetaStock». Автор должен представить собственный анализ выбранной проблематики.

Автор имеет право модифицировать предложенные темы творческого задания с целью комплексного изложения изучаемого вопроса.

Выбор темы творческого задания.

Тема творческого задания выбирается из списка тем, предусмотренных программой дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков». Автор имеет право модифицировать предложенные темы с целью комплексного изложения изучаемого вопроса:

1. Построение торговой системы на основе одной графической модели (студент самостоятельно выбирает для анализа одну или две модели).
2. Построение торговой системы на основе метода скользящих средних (студент самостоятельно выбирает для анализа один или два вида скользящих средних).
3. Построение механической торговой системы на основе индикатора (студент самостоятельно выбирает для анализа один или два индикатора).
4. Построение механической торговой системы на основе осциллятора (студент самостоятельно выбирает для анализа один или два осциллятора).
5. Построение механической торговой системы с применением основных положений волновой теории Эллиотта (студент самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу).
6. Построение механической торговой системы с применением основных положений метода «японские свечи» (студент самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу и один или два инструмента).
7. Построение механической торговой системы с применением основных положений метода «крестики-нолики» (студент самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу).
8. Построение механической торговой системы с применением основных положений теории Ганна (студент самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу).
9. Построение механической торговой системы с применением чисел Фибоначчи (студент самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу).

Структура и содержание отчёта о выполнении творческого задания.

Отчёт о выполнении творческого задания состоит из оглавления, введения, научного обзора, методической и творческой частей, выводов и списка использованных источников. Объем отчёта - 15-20 страниц машинописного текста 12 кегля с интервалом 1,5.

Во введении студент даёт общую характеристику тем аналитическим инструментам, которые выбраны им для исследования, а также тем ценным бумагам, на которых будут апробированы выбранные автором инструменты. При выборе инструментов не рекомендуется пользоваться инструментами, рассмотренными в лекционном курсе, то есть студенту предлагается самостоятельно выбрать, изучить и использовать при построении механической торговой системы любые неизученные инструменты, используемые сегодня аналитиками и трейдерами при анализе тенденций на финансовых рынках.

В научном обзоре даётся обоснование выбранных инструментов для дальнейшего построения механической торговой системы, анализируются их сильные и слабые стороны, а также возможные области их применения и возможные ограничения. Здесь же исследуются особенности применения выбранных инструментов на российских финансовых рынках. Мнения различных авторов должны подтверждаться ссылками на первоисточники (автор, наименование работы, номер страницы).

В методической части приводится описание торговой системы, построенной с использованием выбранных аналитических инструментов. Описываются выбранные инструменты, приводится их расчётная формула и обосновываются характеристики параметров. Например, обосновывается временной период для скользящих средних значений и тип скользящего среднего, для осцилляторов – временной период, выбор и обоснование уровней перекупленности и перепроданности и т.д. В этой же части даётся описание стандартных действий трейдера при различных моделях поведения используемых инструментов – определение условий и времени входа и выхода из торговли, использование фильтров.

В творческой части проводится апробация разработанной торговой системы на одном или нескольких выбранных рынках и анализ полученных результатов. При выборе рынка ценной бумаги необходимо предварительно проанализировать поведение цен на данную бумагу на Московской бирже (ММВБ или РТС). Данные для анализа берутся из архива соответствующей биржи максимально близко ко времени написания реферата. При анализе результатов допускается использование архивных данных более ранних периодов. При анализе результатов рекомендуется использовать автоматический тестер, встроенный в программу «MetaStock». Для тестирования построенной механической торговой системы в реальных условиях весь анализируемый период разбивается на две части – до 2021 года – отладка системы, и 2021 год – апробация системы; для отладки системы рекомендуется брать не более 2-3 лет, т.к. больший период даёт сильное сглаживание трендов и искажает предложенные при отладке параметры. Результаты отладки и апробации предложенной торговой системы сравниваются со стратегией «buy and hold» («купи и держи») за тот же период.

Выводы должны быть конкретными и основываться на результатах теоретического анализа выбранных инструментов и творческого применения этих инструментов в построенной студентом механической торговой системе. Все данные анализа сопровождаются материалами тестирования (таблицами, графиками, диаграммами) с комментариями студента.

Фонд тестовых заданий (типовые тестовые задания) – контрольная точка №1

1. Что входит в понятие «финансовый рынок»

- А) Денежный рынок.
- Б) Рынок услуг.
- В) Рынок капиталов.
- Г) Рынок недвижимости.
- Д). Рынок рабочей силы.

2. Что входит в понятие «рынок капиталов»?

- А) Рынок долгосрочных кредитов.
- Б) Валютный рынок.
- В) Рынок среднесрочных кредитов.
- Г) Фондовый рынок

3. Что входит в понятие «денежный рынок»?

- А) Рынок долгосрочных кредитов.
- Б) Рынок среднесрочных кредитов.
- В) Рынок краткосрочных кредитов

4. Какие возможности дает эмитенту вторичный рынок ценных бумаг?

- А) Непосредственно привлекать необходимые финансовые ресурсы.
- Б) Свободно пользоваться мобилизованным (собственным и заемным) капиталом.
- В) Влиять на распределение эмитированных бумаг между инвесторами.
- Г) Влиять на рыночную стоимость эмитированных им бумаг.

5. Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?

- А) Регулярное получение дохода.
- Б) Возможность использования в качестве залога.
- В) Возможность быстрой продажи без существенных потерь в стоимости.
- Г) Возможность получения дохода при ликвидации эмитента.

6. Каковы основные цели современной денежно-кредитной политики в России?

- А) Сдерживание инфляции.
- Б) Повышение доли коммерческих банков в общем объеме денежно-кредитных операций.
- В) Увеличение доли инвестиций в общем объеме кредитных операций.
- Г) Увеличение доли частных предприятий в ВВП.

7. Фондовые индексы характеризуют деловую активность, так как их рост:

- А) связан с ожиданием роста доходности большинства компаний, акции которых участвуют в их расчете;
- Б) связан с ажиотажным спросом на акции этих компаний со стороны спекулянтов;
- В) характеризует реакцию участников рынка на проведение Центральным банком рестрикционной денежно-кредитной политики;
- Г) обусловлен сведениями о положительной динамике показателей, характеризующих состояние экономики страны.

8. _____ показатели, по значениям которых можно определить состояние и тенденции развития рынка.

Фонд тестовых заданий (типовые тестовые задания) – контрольная точка №2

1. Можно ли сравнивать между собой доходность различных видов бумаг, рассчитанную по схеме простых и сложных процентов, при помощи эффективной ставки процентов?

- А) Да.
- Б) Нет.

2. Для оценки двустороннего потока платежей по операциям с ценными бумагами используют чистую приведенную величину NPV (net present value). В каких единицах она измеряется?

- А) в долях.
- Б) в процентах.
- В) в рублях.

3. Какие два параметра ценной бумаги больше всего интересуют рационального инвестора?

- А) рыночная цена и доходность.
- Б) рыночная цена и риск.
- В) доходность и риск.
- Г) доходность и срок погашения.

4. Ожидаемая доходность инвестиций в ценные бумаги есть:

- А) Предполагаемая инвестором будущая доходность ценной бумаги.
- Б) Математическое ожидание доходности ценной бумаги.
- В) Среднее арифметическое из последних трех значений доходности ценной бумаги.

5. Риск ценной бумаги оценивается с помощью:

- А) дюрации.
- Б) стандартного отклонения доходности.
- В) дисперсии доходности ценной бумаги.

6. Найти одно ложное предположение модели оценки финансовых активов (САРМ):

- А) Все инвесторы имеют равный доступ к информации.
- Б) Не существует затрат на совершение сделок и налогов.
- В) Не существует безрисковой ставки доходности.

7. Рациональный инвестор выберет из нескольких ценных бумаг ту, у которой коэффициент «альфа» имеет:

- А) Максимальное значение.
- Б) Минимальное значение.
- В) Нулевое значение.

8. Рациональный инвестор выберет из нескольких ценных бумаг ту, у которой коэффициент «бета» имеет:

- А) Максимальное значение.
- Б) Минимальное значение.

9. Текущая доходность (в расчете на год) облигации с годовой купонной ставкой 24 %, сроком до погашения 3 года и имеющей рыночную стоимость 94 % от номинала, составляет:

Ответы:

- А) 26,5 %
- Б) 25,5 %
- В) 24,5 %
- Г) 23,5 %

10. Какие ключевые показатели из перечисленных ниже используются в фундаментальном анализе?

- I. Доход на акцию;
- II. Стоимость чистых активов;
- III. Объем торговли за период;
- IV. Индекс относительной силы.

Ответы:

- А) I, II и IV
- Б) I, III и IV
- В) I и II
- Г) Все перечисленное

11. Обыкновенная именная акция имеет рыночную стоимость 120 руб. Доход на акцию по итогам года составил 14 руб. Определите значение коэффициента P/E.

Ответы:

- А) 8,34
- Б) 8,57
- В) 11,15
- Г) 13,65

Фонд тестовых заданий (типовые тестовые задания) – контрольная точка №3

1. Укажите правильные утверждения в отношении осцилляторов, используемых в техническом анализе:

- I. Осцилляторы подают опережающие сигналы;
- II. Осцилляторы предупреждают о возможных моментах начала, замедления и перелома тренда;
- III. Осцилляторы эффективны в периоды консолидации цен.

Ответы:

- A. I
- B. II
- C. I
- II D. Все перечисленное

2. Какие ключевые параметры используются в фундаментальном анализе для сравнения и отбора ценных бумаг?

I. EPS;

II. P/E;

III. NAV;

IV. Текущий курс акции;

V. Коэффициент бета.

Ответы:

A. I, II и III

B. I, II, III и V

C. III, IV и V

D. Все перечисленное

3. Какие из нижеприведенных утверждений не относятся к основным положениям технического анализа?

Ответы:

A. Цены на финансовых рынках изменяются случайным образом

B. Колебание цен на финансовых рынках имеет циклический характер

C. В динамике цен на финансовых рынках проявляются устойчивые тенденции

D. Рынок учитывает все

4. Для какой из перечисленных ниже целей применяется технический анализ?

Ответы:

A. Отбор ценных бумаг при формировании портфеля

B. Выбор времени покупки и продажи ценных бумаг

C. Прогнозирование значения рыночной цены на следующий день

D. Анализ рисков на фондовом рынке

5. На каких исходных положениях базируется технический анализ?

I. Повторяемость моделей изменения цен;

II. Инерционность показателей состояния рынка;

III. Наличие всей информации, необходимой для принятия решений, в рыночной цене;

IV. Существование объективных цен на финансовые инструменты.

Ответы:

A. I, II и III

B. I, III и IV

C. II, III и IV

D. Все перечисленное

Фонд тестовых заданий (типовые тестовые задания) – аудиторная контрольная работа студентов заочной формы обучения

1. Чем определяется спрэд доходности эмитента по отношению к первоклассным бумагам?

Варианты ответов:

A. Доходностью облигаций эмитента

B. Информационной прозрачностью эмитента

C. Чувствительностью цены облигаций к изменению процентной ставки на рынке

D. Риском невыплаты процентов и/или основной суммы долга

2. Из нижеперечисленных укажите признак, наиболее характерный для недооцененных акций

Варианты ответов:

A. Устойчивое снижение цен акций

B. Устойчивый рост цен акций

C. Небольшое количество заявок на покупку акций

D. Внутренняя стоимость акций больше их рыночной цены

3. Инвестор планирует купить акцию компании А и продать ее через два года. Он полагает, что к моменту продажи курс акции составит 120 руб. В конце первого года по акции будет выплачен дивиденд в размере 5 руб., в конце второго – 6 руб. Определить цену акции, если доходность от владения бумагой должна составить 20% годовых.

Варианты ответов:

A. 91,67 руб.

B. 90,97 руб.

C. 85,7 руб.

4. Каким кредитным рейтингом должны обладать облигации "инвестиционного качества"?

Варианты ответов:

A. Не ниже А

B. BBB- и выше

C. Не ниже BB

D. CCC и выше

5. Какие ключевые параметры используются в фундаментальном анализе для сравнения и отбора ценных бумаг?

I. EPS;

II. P/E;

III. NAV;

IV. Текущий курс акции;

V. Коэффициент бета.

Варианты ответов:

A. I, II и III

B. I, II, III и V

C. III, IV и V

D. Все перечисленное

6. Для оценки стоимости каких из нижеперечисленных акций применяется модель Гордона?

Варианты ответов:

A. Акции с постоянным на протяжении рассматриваемого периода размером дивиденда

B. Акции, размер дивиденда по которым увеличивается с постоянным темпом прироста

C. Акции, размер дивиденда по которым увеличивается с переменным темпом прироста

D. Акции, размер дивиденда по которым на протяжении рассматриваемого периода изменяется случайным образом

7. Текущая доходность (в расчете на год) облигации с полугодовой купонной ставкой 11 %, сроком до погашения 5 лет и имеющей рыночную стоимость 111 % от номинала, составляет:

Варианты ответов:

A. 9.9 %

B. 9.9 % годовых

C. 19.8 %

D. 19.8 % годовых

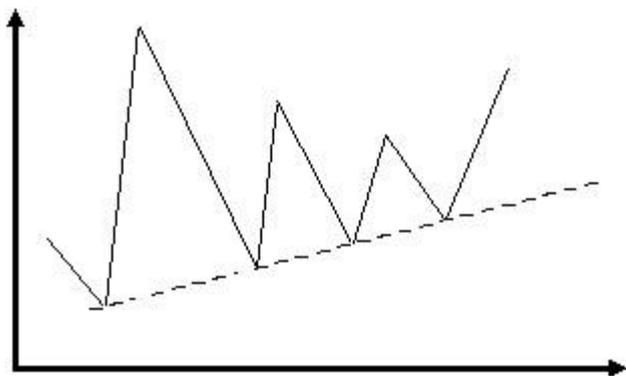
8. По оценкам инвестора ожидаемая доходность акции компании А равна 25%, действительная ожидаемая доходность акции 30%. Определить Альфу акции. О чем говорит альфа данной акции?

Варианты ответов:

A. акция А переоценена

B. акция А недооценена

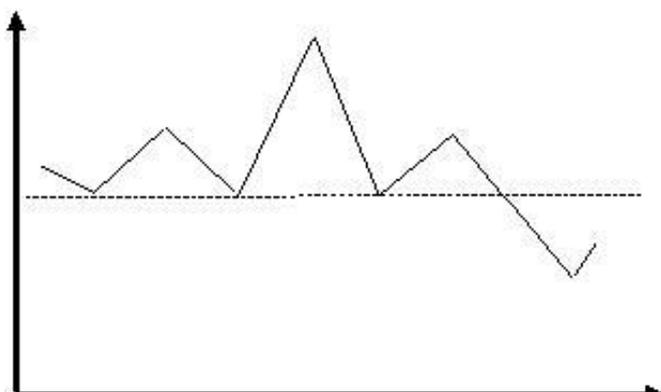
9. На рисунке сплошной линией изображен график изменения цен, при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:



Варианты ответов:

- A. Линия поддержки
- B. Линия сопротивления
- C. Возрастающий тренд цен
- D. Ограничение цен

10. На рисунке сплошной линией изображена фигура, называемая



Варианты ответов:

- A. "Голова и плечи"
- B. "Перевернутые голова и плечи"
- C. "Двойное дно"

Вопросы и задания к экзамену

Теоретические вопросы

1. Понятие справедливой рыночной стоимости и инвестиционные стратегии на фондовом рынке.
2. Эволюция фундаментального анализа. Принципы проведения фундаментального анализа и выставления рекомендаций заинтересованным лицам
3. Специфика разработки аналитических отчетов аналитиками инвестиционных компаний. Конфликты интересов. Ренкинги аналитиков
4. Многообразие показателей в рамках рыночного видения публичной компании.
5. Конструкция DCF в объяснении стоимости компаний и динамики фондовых индексов.
6. Подход Грэхэма-Додда. Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов.
7. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
8. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.
9. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.
10. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
11. Задачи отраслевого анализа в рамках фундаментального анализа акций и облигаций. Ключевые отраслевые индикаторы.

12. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.

13. Данные для отраслевого анализа. Классификация отраслей. Растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии.

14. Повышение значимости отраслевого прогнозирования и третье направление в фундаментальном анализе.

15. Процесс выбора акции (компании) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.

16. Значимость анализа нефинансовой информации в рамках фундаментального анализа (структура владельцев капитала, концентрация собственного капитала, роль институциональных и иностранных инвесторов)

17. Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний.

18. Значимость нефинансовых показателей в построении инвестиционных стратегий. Социально-ответственные инвестиции

19. Классические инвестиционные стратегии, строящиеся на анализе мультипликаторов. Подход Грэхэма-Ри и другие популярные инвестиционные стратегии.

20. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.

21. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.

22. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.

23. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.

24. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.

25. Критика конструкции CAPM и традиционно формируемых параметров локальной модели CAPM. Гибридные CAPM (HCAPM)

26. Реализованная рыночная доходность и гипотетическая, методы вычисления.

27. Модели фундаментальных факторов в рамках гипотетического метода.

28. Динамика волатильности рынков акций и облигаций и модификация конструкции CAPM.

29. Проблема обоснования меры систематического риска (бета коэффициента). Значимость отраслевого и лаггированного бета.

30. Фундаментальные факторы прогнозирования бета, прогнозный бета (Implied).

31. Переход к многофакторным моделям: конструирование ключевых факторов для развитых и развивающихся рынков капитала.

32. Модели одностороннего риска в прогнозировании цен финансовых активов.

33. Основные характеристики развивающихся рынков капитала.

34. Модификация конструкции CAPM: от глобальной модели к скорректированной локальной и гибридной.

35. Модель Эрба, Харви и Висканта. Индекс инвестиционной доступности.

36. Информационные эффекты на развивающихся рынках капитала. Влияние поведения цен на финансовые активы на российском рынке.

37. Многофакторные модели для российского рынка, выявление факторов влияния. Значимость специфических рисков.

38. Значимость эффекта «восприятия» информации (модель Чена, 2001).

39. Учет фондовым рынком новостной информации по компаниям-эмитентам ценных бумаг.

40. Значимость качества корпоративного управления и оптимизации структуры собственности для инвестиционных стратегий на развивающихся рынках.

41. Понятие и основные аксиомы и постулаты технического анализа.

42. Основные положения теории Чарльза Доу.

43. Классификация методов технического анализа.

44. Параметры рынка ценных бумаг: Цена и объём.

45. Графическое отображение параметров рынка ценных бумаг. Графики и гистограммы. Правила построения графиков и гистограмм.

46. Понятие тенденции. Основные виды тенденций.

47. Графическое отображение тенденции. Растущий, падающий и боковой рынки.

48. Линии тенденции и методы их построения.
49. Коридоры и каналы. Уровни и линии поддержки и сопротивления.
50. Показатели оценки силы тенденции. Виды пробелов и их интерпретация.
51. Понятие графической фигуры. Состоявшиеся и несостоявшиеся фигуры.
52. Основные предпосылки построения фигур и их применение в анализе ценных бумаг.
53. Основные правила построения фигур. Фигуры разворота тенденции «голова и плечи», двойные и тройные вершины и основания, «блюдец», «шип».
54. Основные правила построения фигур. Фигуры продолжения тенденции. Треугольники, прямоугольники.
55. Достоинства и недостатки методов графического анализа.
56. Понятие индикатора. Основные предпосылки построения индикаторов.
57. Основные правила разработки индикаторов.
58. Скользящие средние значения как основной вид индикаторов.
59. Правила построения скользящих средних. Интерпретация скользящих средних.
60. Вспомогательные индикаторы и их применение. Индикаторы объёма. Индикаторы рынка.
61. Достоинства, недостатки и область применения индикаторов.
62. Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения осцилляторов.
63. Основные правила разработки осцилляторов.
64. Основные виды осцилляторов и их интерпретация.
65. Достоинства и недостатки осциллятора «индекс относительной силы».
66. Достоинства и недостатки осциллятора «моментум».
67. Достоинства и недостатки стохастического осциллятора.
68. Достоинства, недостатки и область применения осцилляторов.
69. Волновая теория Эллиотта. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
70. Числа Фибоначчи: понятие и применение в техническом анализе.
71. Теория Ганна. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
72. Метод «крестики-нолики» как альтернатива методам графического анализа ценных бумаг.
73. Метод «японские свечи». Основные понятия, модели и их значения.

Типовые практико-ориентированные задачи

1. Рассчитайте по итогам третьего года деятельности компании следующие показатели:
 А) чистую прибыль; Б) нераспределенную прибыль по следующим данным:
 уставный капитал - 6 200 000 руб.;
 сальдо резервного капитала на конец отчетного года - 95 000 руб.;
 прибыль до налогообложения - 2 400 500 руб.;
 выплата дивидендов - 930 000 руб.;
 отчисления в фонд накопления - 25% от чистой прибыли;
 отчисления в фонд социальной сферы - 3% от чистой прибыли..
2. Чем отличается IPO от ICO. Каковы риски, достоинства и недостатки ICO в современных условиях. Обоснуйте вашу точку зрения по поводу оптимальной государственной политики регулирования рынка криптовалют.
3. Как вы распорядитесь своими временно свободными наличными деньгами, чтобы защитить их от инфляции, если по государственным облигациям вы можете получать купонный доход 7% годовых от номинала, акции надежного ПАО могут принести дивиденды в размере 10% годовых, банковский депозит на год обеспечит прирост 7% годовых. Ответ поясните.
4. Критики государственного регулирования часто стремятся доказать предпочтительность «свободного рынка». Может ли финансовый рынок эффективно функционировать и выполнять свою роль в экономике без государственного регулирования? Аргументируйте ответ и приведите примеры из российской практики.
5. Опишите инструменты финансового рынка для профессиональных спекулянтов и хеджирования рисков. Дайте оценку достоинств и недостатков работы профессионального биржевого спекулянта. Сформируйте персональную финансовую стратегию по хеджированию валютных рисков.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

основная

1. ЭБС «Znanium»: Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник ; ВО - Бакалавриат/Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - Москва:ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 414 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=392010>.

2. ЭБС «Znanium»: Галанов В. А. Производные финансовые инструменты : Учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет, Аспирантура/Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 221 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=393096>.

3. ЭБС «Znanium»: Зверев В. А. Рынок ценных бумаг : учебник ; ВО - Бакалавриат/Национальный исследовательский университет ИТМО; Национальный исследовательский университет ИТМО. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 256 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=358212>.

4. ЭБС «Znanium»: Карпович О. Г. Финансовый менеджмент : Учебник ; ВО - Бакалавриат/Дипломатическая академия Министерства иностранных дел Российской Федерации; Международный славянский институт; Дипломатическая академия Министерства иностранных дел Российской Федерации; Российская таможенная академия. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2018. - 396 с. - URL: <http://znanium.com/catalog/document?id=376253>.

5. ЭБ «Труды ученых СтГАУ»: Учебное пособие по дисциплине "Рынок ценных бумаг и биржевое дело" : направление 38.03.01 "Экономика" профиль «Финансы и кредит»/Б. А. Доронин, Л. В. Агаркова, О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Ю. Е. Клишина, Е. П. Томилина, Р. И. Сафиуллаева ; Ставропольский ГАУ. - Ставрополь, 2021. - 1,45 МБ

6. ЭБС «Znanium»: Чижик В. П. Финансовые рынки и институты : Учебное пособие; ВО – Бакалавриат / Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского. - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2018. - 384 с. - URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=940807>.

дополнительная

1. ЭБ «Труды ученых СтГАУ»: Гладилин, А. А. Рынок ценных бумаг : электронный учебник для студентов всех экономических специальностей/А. А. Гладилин. - Ставрополь, 2012. - 15,413 МБ

2. ЭБС «Znanium»: Кирьянов И. В. Финансовый рынок: Рынок ценных бумаг : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2014. - 281 с. - URL: <http://new.znanium.com/go.php?id=488348>.

3. Фабоцци, Ф. Справочник по ценным бумагам с фиксированной процентной ставкой : Т. 1/пер. с англ. - М.: И. Д. Вильямс, 2008. - 928 с.

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

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

1. <https://www.finam.ru> – финансовый портал: новости финансовых рынков

2. <https://fortrader.org/quotes> - котировки онлайн, валют, акций, реальные мвб с биржи

3. <https://www.moex.com/ru/> - официальный сайт Московской биржи

4. <https://cbr.ru/> - официальный сайт Центрального Банка

5. <https://www.asn-news.ru> - агентство страховых новостей

6. <https://calmins.com> - информационная база «Всё о рынке страхования и финансов»

7. <https://ru.investing.com/markets/> - информационный портал «Финансовые рынки»

8. https://smart-lab.ru/q/shares_fundamental/ - фундаментальный анализ ценных бумаг

9. <https://www.finanz.ru/aktsil> - анализ ценных бумаг

10. <https://www.rusbonds.ru> – оценка облигаций в России

11. financemarket.ru – фундаментальный анализ компаний

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для обеспечения систематической и регулярной работы по изучению дисциплины и успешного прохождения промежуточных и итоговых контрольных испытаний обучающемуся рекомендуется придерживаться следующего порядка обучения:

1. Самостоятельно определить объем времени, необходимого для проработки каждой темы.
2. Регулярно изучать каждую тему дисциплины, используя различные формы индивидуальной работы.
3. Согласовывать с преподавателем виды работы по изучению дисциплины.
4. По завершении отдельных тем передавать выполненные работы (доклады, рефераты, эссе) преподавателю.

Учитывая особенности распределения материала дисциплины, рекомендуется следующая методическая последовательность освоения материала:

1. Сначала обучающийся осваивает основные понятия корпоративных финансов и знакомится с различными финансовыми концепциями.

2. После усвоения основных понятий финансов обучающийся знакомится с материалом по темам дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков», отраженным в учебно-тематическом плане.

Обучение по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

Сценарий изучения дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» строится на основе учета нескольких важных моментов:

- очень большой объем дополнительных источников информации;
- широчайший разброс научных концепций, точек зрения и мнений по всем вопросам содержания;
- огромный объем нормативного материала, подлежащий рассмотрению;
- существенно ограниченное количество учебных часов, отведенное на изучение дисциплины.

В связи с названными проблемами обучение строится следующим образом. На лекциях преподаватель дает общую характеристику рассматриваемого вопроса, различные научные концепции или позиции, которые есть по данной теме. Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме. Во время лекционного занятия необходимо фиксировать все спорные моменты и проблемы, на которых останавливается преподаватель. Потом именно эти аспекты станут предметом самого пристального внимания и изучения на практических занятиях.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям работам заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал лекций, относящихся к данному практическому занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и рабочей тетради;
- выпишите основные термины;
- ответьте на контрольные вопросы по практическим занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;

– проведение расчетов, решение задач, упражнений в рабочей тетради.

Самостоятельная работа по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» включает:

- работу с первоисточниками;
- подготовку устного выступления на практическом занятии;
- подготовку к занятию в интерактивной форме;
- подготовку эссе;
- подготовку презентаций к выступлениям;
- заполнение рабочей тетради;
- работу с тестовыми заданиями;
- подготовку выступлений на студенческих конференциях, для конкурсов студенческих работ;
- написание курсовой работы;
- подготовку к текущему, рубежному контролю и промежуточной аттестации по дисциплине.

Написание доклада, эссе.

Доклад - публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение определенной темы.

Доклад должен включать введение, главную часть и заключение. Во введении кратко излагается значение рассматриваемого вопроса в научном и учебном плане, применительно к теме занятия. Затем излагаются основные положения проблемы и делаются заключение и выводы. В конце работы дается подробный перечень литературных источников, которыми пользовался обучающийся при написании реферата или доклада.

В рамках самостоятельной работы предусмотрено выполнение студентом доклада оформленного в виде презентации. По объему доклад должен составлять 5-7 слайдов. Доклад по объему должен составлять 3-5 страниц машинописного текста, кегль 14, межстрочный интервал 1,5 строки.

Превышение указанного объема (как правило) рассматривается, как неумение автора систематизировать материал.

Эссе - прозаическое сочинение свободной композиции, носящее исследовательский характер и выражающее:

- индивидуальные впечатления по конкретному вопросу,
- соображения по конкретному вопросу,
- выявление и видение проблем и противоречий. Здесь важно показать наличие противоречий или проблемы (увиденных автором эссе или выявленных другими авторами) и возможные пути их разрешения.

В эссе обязательен список использованной литературы и ссылка на используемые источники информации по общепринятым правилам. Примерная структура эссе:

- начало эссе - краткое изложение сути вопроса, проблемы;
- основная часть эссе - видение путей решения проблемы;
- конец эссе - резюме автора эссе по конкретному вопросу, проблеме.

В соотношении реферативной и исследовательской частей первая не должна превышать 50%. В случае простого реферирования «Эссе» либо не оценивается, либо оценивается минимальным количеством баллов.

Содержание эссе, предполагающие расчёты должны опираться на конкретные примеры из специализированных периодических изданий или других источников.

По объему эссе должно составлять 5-7 страниц машинописного текста, кегль 14, межстрочный интервал 1,5 строки. Превышение указанного объема (как правило) рассматривается как неумение автора систематизировать материал.

Ответственным этапом учебного процесса является сдача *экзамена*. Используя лекционный материал, а также доступные учебники или учебные пособия, дополнительную литературу, рассматривая их как пополнение, углубление, систематизацию своих теоретических знаний, проявляя творческий подход, студент готовится к экзамену. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего семестра. В этом случае подготовка к экзамену будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).

11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения

Microsoft Windows Server STDCORE AllLng License/Software Assurance Pack Academic OLV 16 Licenses Level E Additional Product Core Lic 1 Year.

Kaspersky Total Security Russian Edition. 1000-1499 Node 1 year Educational Renewal License

11.2 Перечень свободно распространяемого программного обеспечения

<https://explore.zoom.us/ru/products/meetings/>

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

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

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (ауд. № 130, площадь – 247 м ²)	Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17” LCD NEC-173V – 2 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮБИШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4” Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
2	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа Учебно-практическая лаборатория «Биржа» (ауд. № 144, площадь – 88 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 18 посадочных мест, персональные компьютеры DNS, Kraftway, Thermaltake – 18 шт., проектор CASIO – 1 шт., интерактивная доска SMARTBOARD HITACHI – 1 шт., бегущая строка – 1 шт., Телевизор Panasonic – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», выход в информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
3	Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов: 1. Читальный зал научной библиотеки (площадь 177 м ²) 2. Учебная аудитория для проведения лекционных занятий, для курсового проектирования Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» (ауд. № 140, площадь – 88 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1 шт., принтер – 1 шт., цветной принтер – 1 шт., копировальный аппарат – 1 шт., сканер – 1 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
4	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа Учебно-практическая лаборатория	Оснащение: специализированная мебель на 18 посадочных мест, персональные компьютеры DNS, Kraftway, Thermaltake – 18 шт., проектор CASIO – 1 шт., интерактивная доска

	«Биржа» (ауд. № 144, площадь – 88 м ²)	SMARTBOARDHITACHI – 1 шт., бегущая строка – 1 шт., Телевизор Panasonic – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», выход в информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
5	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа Учебно-практическая лаборатория «Биржа» (ауд. № 144, площадь – 88 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 18 посадочных мест, персональные компьютеры DNS, Kraftway, Thermaltake – 18 шт., проектор CASIO – 1 шт., интерактивная доска SMARTBOARDHITACHI – 1 шт., бегущая строка – 1 шт., Телевизор Panasonic – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», выход в информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

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

а) для слабовидящих:

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения экзамене оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- экзамен проводится в письменной форме;

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

- по желанию студента экзамен может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (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 экзамен проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и учебного плана по профилю «Финансы и кредит»

Автор _____ к.э.н., доцент Углицких О.Н.

Рецензенты _____ к.э.н., доцент Клишина Ю.Е.

_____ к.э.н., доцент Латышева Л.А.

Рабочая программа дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» рассмотрена на заседании кафедры «Финансы, кредит и страховое дело» протокол № 16 от «16» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Зав. кафедрой _____ к.э.н., доцент Глотова И.И.

Рабочая программа дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии учетно-финансового факультета протокол № 10 от «20» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Руководитель ОП _____ к.э.н., доцент Глотова И.И.