

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гунько Юлия Александровна

« ____ » _____ 20__ г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.18 Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков

38.03.01 Экономика

Финансы и кредит

бакалавр

очная

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 направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	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	знает - 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) умеет - 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) владеет навыками - 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 Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	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	знает - современной финансовой системы и финансового рынка, истории развития финансовой системы и финансового рынка (08.008 А/01.6 Зн.10) умеет - организовывать сбор, обрабатывать и анализировать финансовую информацию; - применять на практике обобщающие показатели финансовых рынков владеет навыками - анализа состояния и прогнозирования изменений финансовых рынков; - проводить мониторинг информационных источников о конъюнктуре финансовых рынков

<p>ПК-1 Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p>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</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - теоретических и методических основ показателей инвестиционного качества финансовых активов <p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - строить стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля с применением основ фундаментального и технического анализ <p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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
<p>ПК-2 Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов</p>	<p>ПК-2.3 Проводит мониторинг финансовой ситуации и финансовых возможностей клиента</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление разных видов финансовых услуг (08.008 А/02.6 Зн.7) <p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить мониторинг финансовой ситуации на рынке ценных бумаг; - оценивать возможности клиента для приобретения финансовых активов <p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента (08.008 А/02.6 ТД.8); - уточнение у клиента существенной дополнительной информации (08.008 А/02.6 ТД.9)

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Изучение дисциплины осуществляется в бсеместре(-ах).

Для освоения дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

- Бухгалтерский учет и отчетность
- Международные стандарты финансовой отчетности
- Финансы
- История финансов
- Финансовые рынки
- Страхование
- Финансы некоммерческих организаций
- Финансовое законодательство
- Государственные и муниципальные финансы
- Финансовые и коммерческие расчеты
- Ознакомительная практика
- Деньги, кредит, банки

Финансовый менеджмент
 Финансовое консультирование
 Международные валютно-кредитные отношения
 Современные проблемы финансово-кредитных отношений
 Освоение дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» является
 необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
 Выполнение и защита выпускной квалификационной работы
 Научно-исследовательская работа
 Преддипломная практика
 Аудит
 Контроль и ревизия
 1С: Предприятие
 Управленческий учет и контроллинг
 Бухгалтерский учет в коммерческих банках
 Бюджетный учет и отчетность
 Цифровые технологии в финансовой сфере
 Рынок ценных бумаг и биржевое дело
 Страховой маркетинг
 Банковское дело
 Банковский маркетинг
 Инвестиционный менеджмент
 Статистика фондового и страхового рынка
 Статистические методы прогнозирования

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.

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	Эк
в т.ч. часов: в интерактивной форме		4	8				
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						0.25

4.1.	Экзамен	6							Устный опрос, Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.4, ПК-2.3
	Промежуточная аттестация	Эк								
	Итого		144	18	36		54			
	Итого		144	18	36		54			

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
Понятие конъюнктуры финансового рынка	Функции и виды финансового рынка. Конъюнктура финансового рынка, ее основные элементы и показатели. Информационное обеспечение конъюнктуры финансового рынка	2/-
Эффективность финансового рынка и его развития	Сущность гипотезы эффективного рынка. Формы эффективного рынка: сильная, средняя, слабая.	2/-
Индикаторы развития финансовых рынков	Система обобщающих показателей финансовых рынков. Показатели объёма и структуры. Показатели инвестиционного качества финансовых активов. Показатели динамики рынков.	2/2
Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	Ключевые положения макроэкономики. Макроэкономические показатели. Методы измерения макроразличий. Основная макроэкономическая модель финансового рынка.	2/-
Технологии работы с помощью фундаментального анализа	Методы торговли по фундаментальному анализу. Выявление долгосрочных трендов с помощью фундаментального анализа. Выявление коррекций основного тренда с помощью фундаментального анализа.	2/-
Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг	Доходы по облигациям: выплата по купонам, погашение номинала. Рыночная ликвидность акций. Доходность акции: дивидендная и курсовая.	2/2
Основы технического анализа	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/-
Графический анализ	Ценовые графики. Основные виды ценовых графиков: линейный график, гистограммы,	2/-

	крестики-нолики, японские свечи. Графические модели. Фигуры продолжения: флаг, вымпел, линейка.	
Индикаторный анализ	Классификация технических индикаторов. Скользящие средние как основные индикаторы тренда и их функции в анализе временных рядов. Осцилляторы.	2/-
Итого		18

5.2.1. Семинарские (практические) 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	
		вид	часы
Понятие конъюнктуры финансового рынка	Устный опрос по теме "Понятие конъюнктуры финансового рынка". Выполнение практических заданий в рабочей тетради по теме "Понятие конъюнктуры финансового рынка".	Пр	4/-/4
Эффективность финансового рынка и его развития	Защита докладов по теме "Эффективность финансового рынка и его развития". Выполнение практических заданий в рабочей тетради по теме "Эффективность финансового рынка и его развития".	Пр	4/-/4
Индикаторы развития финансовых рынков	Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Индикаторы развития финансовых рынков".	Пр	1/-/1
Контрольная точка № 1 по темам 1-3	Контрольная точка № 1 по темам 1-3	Пр	1/-/1
Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	Выполнение заданий в рабочей тетради по теме "Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа"	Пр	4/-/4
Технологии работы с помощью фундаментального анализа	Устный опрос по теме "Технологии работы с помощью фундаментального анализа". Выполнение практических заданий в рабочей тетради по теме "Технологии работы с помощью фундаментального анализа".	Пр	4/4/4
Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг	Выполнение практических заданий в рабочей тетради по теме "Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг". Представление эссе по теме "Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг".	Пр	3/-/3
Контрольная точка № 2 по темам 4-6	Контрольная точка № 2 по темам 4-6	Пр	1/-/1
Основы технического	Выполнение творческого задания по теме "Основы технического анализа". Решение	Пр	6/4/6

анализа	практико-ориентированных задач.		
Графический анализ	Выполнение практических заданий в рабочей тетради по теме "Графический анализ".	Пр	4/-/4
Индикаторный анализ	Устный опрос по теме: "Индикаторный анализ"	Пр	3/-/3
Контрольная точка № 3 по темам 7-9	Контрольная точка № 3 по темам 7-9	Пр	1/-/1
Итого			

5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы и/или виды самостоятельной работы	Часы
Подготовка к устному опросу по теме "Понятие конъюнктуры финансового рынка". Изучение методической литературы по теме "Понятие конъюнктуры финансового рынка" для выполнения заданий в рабочей тетради.	2
Изучение литературы по теме "Эффективность финансового рынка и его развития" для подготовки докладов и презентаций. Изучение методической литературы по теме "Понятие конъюнктуры финансового рынка" для выполнения заданий в рабочей тетради.	4
Изучение литературы по теме "Индикаторы развития финансовых рынков" для выполнения заданий в рабочей тетради.	4
Подготовка к контрольной точке № 1	6
Изучение литературы по теме "Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа" для выполнения заданий в рабочей тетради.	4
Подготовка к устному опросу по теме "Технологии работы с помощью фундаментального анализа". Изучение методической литературы по теме "Технологии работы с помощью фундаментального анализа " для выполнения заданий в рабочей тетради..	4
Изучение литературы для подготовки эссе по теме "Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг". Изучение методической литературы по теме "Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг" для выполнения заданий в рабочей тетради..	4

Подготовка к контрольной точке № 2	6
Изучение методической литературы для выполнения творческого задания по теме "Основы технического анализа" и решения практико-ориентированных задач.	4
Изучение литературы по теме "Графический анализ" для выполнения заданий в рабочей тетради.	5
Изучение литературы по теме "Индикаторный анализ" для подготовки к устному опросу.	5
Подготовка к контрольной точке № 3	6

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 для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков».
3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ () (при наличии).
4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)
5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

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)	метод. лит. (из п.8 РПД)
1	Понятие конъюнктуры финансового рынка. Подготовка к устному опросу по теме "Понятие конъюнктуры финансового рынка". Изучение методической литературы по теме "Понятие конъюнктуры финансового рынка" для выполнения заданий в рабочей тетради.	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
2	Эффективность финансового рынка и его развития. Изучение литературы по теме "Эффективность финансового рынка и его развития" для подготовки докладов и презентаций. Изучение методической литературы по теме "Понятие конъюнктуры финансового рынка" для выполнения заданий в рабочей тетради.	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
3	Индикаторы развития финансовых рынков . Изучение литературы по теме "Индикаторы развития финансовых рынков" для выполнения заданий в рабочей тетради.	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
4	Контрольная точка № 1 по темам 1-3. Подготовка к контрольной точке № 1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
5	Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа. Изучение литературы по теме "Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа" для выполнения заданий в рабочей тетради.	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1

6	Технологии работы с помощью фундаментального анализа . Подготовка к устному опросу по теме "Технологии работы с помощью фундаментального анализа". Изучение методической литературы по теме "Технологии работы с помощью фундаментального анализа " для выполнения заданий в рабочей тетради..	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
7	Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг . Изучение литературы для подготовки эссе по теме "Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг". Изучение методической литературы по теме "Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг" для выполнения заданий в рабочей тетради..	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
8	Контрольная точка № 2 по темам 4-6. Подготовка к контрольной точке № 2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
9	Основы технического анализа. Изучение методической литературы для выполнения творческого задания по теме "Основы технического анализа" и решения практико-ориентированных задач.	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
10	Графический анализ. Изучение литературы по теме "Графический анализ" для выполнения заданий в рабочей тетради.	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
11	Индикаторный анализ. Изучение литературы по теме "Индикаторный анализ" для подготовки к устному опросу.	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1
12	Контрольная точка № 3 по темам 7-9. Подготовка к контрольной точке № 3	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6, Л1.7	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4	Л3.1

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

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2		3		4	
		1	2	3	4	5	6	7	8
ПК-1.1: Осуществляет сбор, анализ и мониторинг информации с использованием современных информационных технологий на рынке	1С: Предприятие							x	
	Банковский маркетинг								x
	Бухгалтерский учет и отчетность			x					
	Преддипломная практика								x
	Производственная практика				x		x		

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2		3		4		
		1	2	3	4	5	6	7	8	
финансовых услуг, применяет современные методы анализа финансовых инструментов с учетом текущей конъюнктуры финансовых рынков и состояния финансовых институтов	Статистические методы прогнозирования							x		
	Страховой маркетинг							x		
	Финансово-экономическая статистика						x			
	Финансовые рынки					x				
	Финансовый анализ						x			
	Цифровые технологии в профессиональной деятельности	x							x	x
	Цифровые технологии в финансовой сфере									x
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	Аудит									x
	Бухгалтерский учет в коммерческих банках								x	
	Бухгалтерский учет в страховых организациях						x			
	Бюджетный учет и отчетность									x
	Государственные и муниципальные финансы					x				
	История финансов		x							
	Контроль и ревизия									x
	Корпоративные финансы						x			
	Международные валютно-кредитные отношения				x					
	Международные стандарты финансовой отчетности				x					
	Научно-исследовательская работа									x
	Ознакомительная практика		x							
	Преддипломная практика									x
	Производственная практика				x		x			
	Современные проблемы финансово-кредитных отношений				x					
	Статистика фондового и страхового рынка								x	
	Страхование					x				
	Управленческий учет и контроллинг									x
	Финансовое законодательство			x						
	Финансовые рынки					x				
	Финансовый анализ						x			
	Финансовый менеджмент					x				
Финансы				x						
Финансы некоммерческих организаций					x					
ПК-1.4:Использует теоретические и методические основы стратегии инвестирования на финансовом рынке для	Инвестиционный менеджмент									x
	Корпоративные финансы						x			
	Преддипломная практика									x
	Производственная практика				x		x			

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2		3		4	
		1	2	3	4	5	6	7	8
формирования оптимального инвестиционного портфеля на основе аналитических заключений, рейтингов и прогнозов	Статистические методы прогнозирования							x	
	Финансовые и коммерческие расчеты					x			
	Финансовый менеджмент					x			
ПК-2.3:Проводит мониторинг финансовой ситуации и финансовых возможностей клиента	Банковское дело							x	
	Преддипломная практика								x
	Проектная работа			x		x		x	
	Финансовое консультирование			x					

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 Экзамен.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

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.

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
6 семестр		
КТ 1	Тест	10
КТ 2	Тест	10
КТ 3	Тест	10
Сумма баллов по итогам текущего контроля		30
Посещение лекционных занятий		20
Посещение практических/лабораторных занятий		20
Результативность работы на практических/лабораторных занятиях		30
Итого		100

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций	Максимальное количество баллов	Критерии оценки знаний студентов
6 семестр			
КТ 1	Тест	10	<p>10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 89% и выше; 8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 81 - 88%; 6 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 73 – 80 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 65 –72%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 64% и меньше.</p>
КТ 2	Тест	10	<p>10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 89% и выше; 8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 81 - 88%; 6 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 73 – 80 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 65 –72%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 64% и меньше.</p>
КТ 3	Тест	10	<p>10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 89% и выше; 8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 81 - 88%; 6 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 73 – 80 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 65 –72%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 64% и меньше.</p>

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

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

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 20 баллов:

Содержание билета	Количество баллов
Теоретический вопрос №1	до 7
Теоретический вопрос №2	до 7
Задача (оценка умений и	до 6
Итого	20

Критерии оценки ответа на экзамене

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

7 баллов 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.

5 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.

3 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.

2 балла 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.

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.

Оценивание задачи

6 баллов Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

5 баллов Задачи решены с небольшими недочетами.

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

2 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:

для экзамена:

- «отлично» – от 89 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 77 до 88 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 65 до 76 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 64 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»

Вопросы и задания к экзамену по дисциплине "Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков"

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 лагированного 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 объема. 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.

Тематика докладов

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.

Темы эссе:

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

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

Вопросы для устного опроса/ собеседования

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.
9. Определения крупных ценовых колебаний и идентификации ключевых факторов ценообразования.
10. Построение моделей поведения цен.
11. Основные виды ценовых графиков.
12. 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).
13. Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume). Индикатор накопления/распределения.

14. Индекс расширения диапазона (REI), индикатор Де Марка.
15. Системы принятия решений (системы биржевой игры): основные принципы построения и оптимизации.
16. Охарактеризуйте понятие осциллятора технического анализа.
17. Приведите примеры признаков трендовых ценовых движений, используемых для построения осцилляторов технического анализа.
18. Назовите общие принципы анализа осцилляторов.
19. Означает ли «медвежье» расхождение будущий слом наблюдаемого тренда?
20. Какое поведение рыночных цен может последовать за достижением осциллятором зоны перепроданности?

Творческое задание

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.

Выбор темы творческого задания.

Тема творческого задания выбирается из списка тем, предусмотренных программой дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков». Студенту предоставляется право модифицировать предложенные темы творческого задания 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. большой 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.

Практические задачи

Задача 1. Анализ динамики фондового рынка.

Исходные данные: Индекс МосБиржи на начало года составлял 3000 пунктов. Через полгода он вырос до 3300 пунктов, а к концу года снизился до 3150 пунктов.

Задание:

1. Рассчитайте абсолютное изменение индекса за первое полугодие и за второе полугодие.
2. Рассчитайте темп роста (в %) за первое полугодие и за второе полугодие.
3. Рассчитайте темп прироста за весь год.
4. Определите, в каком полугодии рынок показал лучшую динамику

Задача 2. Сравнительный отраслевой анализ.

Исходные данные: У вас есть данные по динамике индекса МосБиржи и отраслевого индекса «Нефть и газ» за месяц:

- Индекс МосБиржи на начало месяца: 3200, на конец месяца: 3360.
- Индекс «Нефть и газ» на начало месяца: 900, на конец месяца: 972.

Задание:

1. Рассчитайте доходность индекса МосБиржи за месяц.
2. Рассчитайте доходность отраслевого индекса «Нефть и газ» за месяц.

3. Рассчитайте коэффициент относительной силы (отношение доходности сектора к доходности рынка).

4. Сделайте вывод: сектор показал результат лучше или хуже рынка?

Задача 3. Анализ кредитоспособности эмитента по данным отчетности

Исходные данные: Для проведения мониторинга финансовой ситуации клиента (инвестора), планирующего купить облигации ПАО «Ромашка», необходимо оценить состояние эмитента. Выдержка из отчетности по МСФО за 2024 год:

- Выручка: 150 млрд руб.
- Чистая прибыль: 25 млрд руб.
- Краткосрочные обязательства: 40 млрд руб.
- Долгосрочные кредиты и займы: 70 млрд руб.
- Денежные средства и их эквиваленты: 15 млрд руб.
- Количество акций в обращении: 1 млрд шт.
- Рыночная цена одной акции на момент анализа: 210 руб.

Задание:

1. Рассчитайте ключевые финансовые коэффициенты: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент долговой нагрузки (Долг/ЕБИТДА примите упрощенно как Долг/Чистая прибыль, если нет данных по амортизации), коэффициент Р/Е (Цена/Прибыль на акцию).

2. Интерпретируйте полученные результаты с точки зрения способности компании обслуживать долг и ее инвестиционной привлекательности.

3. Используя нормативную базу (предположим, что норматив текущей ликвидности $>1,5$ -2), дайте заключение о текущем состоянии компании и рекомендацию клиенту по возможности инвестирования в облигации этого эмитента.

Задача 4. Формирование инвестиционного портфеля на основе аналитических заключений

Исходные данные: Инвестор имеет капитал 5 млн рублей. На основе аналитических прогнозов трех инвестиционных домов получены следующие ожидаемые доходности и оценки риска (бета-коэффициенты) по трем инструментам на следующий год:

Инструмент	Ожидаемая доходность (R), %	Бета (β)	Рейтинг агентства
Акция «А»	24	1,4	BBB+
Акция «Б»	18	0,9	A-
ОФЗ (облигации)	12	0,0	AAA

Безрисковая ставка (доходность ОФЗ) принята за 12%.

Ожидаемая рыночная доходность (индекс МосБиржи) составляет 17%.

Задание:

1. Используя теоретические основы стратегии инвестирования (модель CAPM), рассчитайте требуемую доходность для каждой акции исходя из ее риска.

2. Сравните ожидаемую доходность с требуемой. Какие акции переоценены, а какие недооценены рынком на данный момент?

3. Сформируйте оптимальный портфель из двух инструментов (одной акции и облигаций) объемом 5 млн руб., если инвестор консервативен и хочет получить доходность выше банковского депозита (15%), но не желает, чтобы бета портфеля превышала 0,6. Рассчитайте структуру портфеля в рублях.

Задача 5. Мониторинг микроструктуры рынка.

Исходные данные: В стакане котировок акции «Газпром» вы видите следующие заявки:

- Лучшая цена покупки (Bid): 150,0 руб. (объем 1000 шт.)
- Лучшая цена продажи (Ask): 150,4 руб. (объем 500 шт.)

Задание:

1. Рассчитайте абсолютный спред (в рублях).

2. Рассчитайте относительный спред (в % от лучшей цены покупки).

3. Оцените ликвидность акции: является ли такой спред низким (высокая ликвидность) или высоким (низкая ликвидность)?

Сколько денег нужно потратить инвестору, чтобы купить 500 акций по лучшей цене?

Практико- ориентированные задания

Задание 1. Мониторинг влияния макроэкономических индикаторов на фондовый рынок

Условие: Вы - аналитик инвестиционной компании. Вам предоставлены данные по экономике РФ за последние 4 квартала:

Показатель	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024		
Ключевая ставка ЦБ, %	16	16	19	21		
Инфляция (кв/кв), %	1,2	1,5	1,8	2,0		
Индекс МосБиржи, пункты		3200	3100	2950	2800	
Объем торгов акциями, млрд руб.			1250	1150	1000	900
Цена нефти Urals, \$/барр.		75	72	68	65	

Задание:

1. Рассчитайте темпы роста/падения каждого показателя цепным методом (к предыдущему кварталу).
2. Постройте корреляционную матрицу влияния макрофакторов (ставка, инфляция, нефть) на индекс МосБиржи.
3. Определите, какой фактор оказывает наиболее сильное влияние на рыночную конъюнктуру в данный период.
4. Напишите краткий аналитический отчет (0,5 стр.) для инвестиционного комитета с прогнозом на Q1 2025, если ожидается снижение ставки до 19% и рост цен на нефть до 70\$/барр.

Задание 2. Отраслевой анализ и сравнительная динамика секторов.

Условие: Вы проводите мониторинг конъюнктуры российского фондового рынка по отраслевым индексам за месяц. Данные на конец периода:

Отраслевой индекс	Значение на начало месяца			Значение на конец месяца		
Объем торгов (среднедневной), млн руб.	Коэффициент Р/Е	Коэффициент Р/В	Отрасли	Коэффициент Р/Е	Коэффициент Р/В	Отрасли
Нефть и газ	850	935	4500	5,2	0,9	
Металлургия	420	420	3200	4,8	1,1	
Финансовый сектор	2100	1995	5800	3,1	0,7	
Электроэнергетика	180	189	850	1,2	0,4	
Потребительский сектор	560	588	1200	8,5	1,8	

Задание:

1. Рассчитайте доходность каждой отрасли за месяц (в %).
2. Рассчитайте относительную ликвидность (долю каждой отрасли в общем объеме торгов).
3. Оцените, какие отрасли перегреты, а какие недооценены, сравнив Р/Е и Р/В со средними историческими значениями (средние по рынку: Р/Е = 6,0; Р/В = 1,0).
4. Определите отрасли, которые показывают аномальную динамику (расхождение цены и объемов).
5. Составьте рейтинг отраслей по инвестиционной привлекательности (присвойте баллы от 1 до 5 по критериям: моментум, стоимость, ликвидность).

Задание 3. Интерпретация макроэкономической статистики и ее влияние на валютный портфель

Условие: Вы — трейдер-аналитик в небольшом хедж-фонде. У фонда есть валютная позиция: длинная позиция (лонг) по паре CNY/RUB (юань/рубль) объемом 50 млн рублей. Это ставка на укрепление юаня к рублю. Завтра ожидается публикация важных данных по внешней торговле РФ (платежный баланс) и решение ЦБ РФ по ключевой ставке.

Задание:

Используя календарь экономиста и текущие новости, спрогнозировать движение пары и предложить решение по управлению позицией (держат, закрыть, захеджировать).

Алгоритм выполнения:

1. Сбор информации с использованием современных технологий:
 - 1.1 Найдите в интернете (например, Investing.com, Finam.ru) календарь статистики на

завтра.

1.2 Выпишите фактические значения и прогнозы по двум ключевым индикаторам:

- Сальдо торгового баланса РФ (прогноз: +\$15 млрд, факт: +\$10 млрд?).
- Решение по ключевой ставке ЦБ (прогноз: 21% (неизменно), факт: 16,5%).

2. Оценка состояния финансовой системы и интерпретация:

2.1 Сыграйте два сценария:

Сценарий 1: Сальдо trade balance оказалось хуже прогноза (например, \$12 млрд вместо \$15). Это значит, что приток валюты в страну снижается. Что произойдет с рублем (укрепится/ослабнет)? Что произойдет с парой CNY/RUB (вырастет/упадет)?

Сценарий 2: ЦБ неожиданно повышает ставку до 22%. Это делает рубль более привлекательным для керри-трейд. Как отреагирует CNY/RUB?

3. Принятие инвестиционного решения:

1.1 Допустим, trade balance вышел хуже прогноза (негатив для рубля -> CNY/RUB должен вырасти, т.е. юань станет дороже). Это хорошо для нашей длинной позиции.

1.2 Но ЦБ повысил ставку (позитив для рубля -> негатив для CNY/RUB).

1.3 Разнонаправленное действие. Ваша задача: взвесить, какой фактор сильнее обычно решение ЦБ - более сильный краткосрочный фактор.

1.4 Решение: Закрывать позицию (продать юани за рубли) перед выходом статистики, чтобы избежать убытков от роста ставки.

Результат: Торговый журнал (логика сделки) с записью: «Ожидал ухудшения trade balance, но ЦБ удивил рынок. Зафиксировал убыток/прибыль в размере X рублей, так как фактор ставки перевесил. Вывод: необходимо учитывать приоритетность макро-факторов». Студент должен предоставить Excel-файл с расчетом изменения позиции в рублях при изменении курса на 1%, 2% и т.д.

Задание 4. Скрининг эмитентов и отбор активов в преддверии дивидендного сезона

Условие: Вы - персональный менеджер в управляющей компании. Ваш клиент - частный инвестор с капиталом 3 млн рублей, придерживающийся умеренно-агрессивной стратегии (цель: получение дохода выше инфляции за счет дивидендов и роста капитала). Клиент просит подобрать 2-3 акции российских компаний для покупки на дивидендный сезон (ближайшие 3 месяца).

Задание:

Используя публичные данные (Мосбиржа, RBC Quote, данные компаний), провести скрининг и представить клиенту обоснованный отчет-презентацию.

Алгоритм выполнения:

1. Сбор информации:

1.1 Отберите 5 компаний из индекса голубых фишек (Сбербанк, Лукойл, Норильский никель и др.) и 2 компании из второго эшелона.

1.2 Найдите по ним следующие данные за последние 12 месяцев: (дивидендная доходность (в % к текущей цене), дивидендная политика (какая доля прибыли или формулы выплат закреплена в уставе?), историчность выплат (платили ли последние 3 года подряд?).

2. Анализ и мониторинг конъюнктуры:

2.1 Оцените текущую рыночную ситуацию: находится ли рынок около исторических максимумов или в коррекции? (Например, индекс МосБиржи - 3300-3500 п. или ниже).

2.2 Изучите корпоративные новости и календари (когда совет директоров рассмотрит вопрос о дивидендах?).

3. Формирование рекомендации (ПК-1.4, ПК-2.3):

3.1 Составьте шорт-лист из 2-3 финальных кандидатов.

3.2 Рассчитайте ожидаемый денежный поток (дивиденды в рублях) на предполагаемый объем инвестиций (например, распределить 3 млн между 2 акциями).

3.3 Важно: Укажите риски (например, компания Норникель платит много, но подвержена рискам аварий и падения цен на металлы).

Результат: Письменная аналитическая записка «Инвестиционная идея: Дивидендный кейс» с таблицей сравнения отобранных компаний и финальной рекомендацией по структуре вложений (например, 50%-Сбербанк, 30% - Лукойл, 20% - МТС).

Задание 5. Мониторинг долгового рынка и прогнозирование экономической активности.

Условие: Вы анализируете конъюнктуру рынка облигаций. Доступны данные по

доходностям ОФЗ на различные сроки на три даты:

Срок до погашения	Доходность 01.01.2025	Доходность 01.04.2025	Доходность 01.07.2025
1 год	14,0%	15,5%	16,0%
2 года	14,2%	15,2%	15,5%
3 года	14,5%	15,0%	15,0%
5 лет	15,0%	14,8%	14,2%
10 лет	15,5%	14,5%	13,5%

Задание:

1. Постройте кривые доходности (Yield Curve) для каждой даты (в виде графика).
2. Охарактеризуйте форму каждой кривой (нормальная, плоская, инвертированная).
3. Проанализируйте динамику изменения формы кривой во времени.
4. Дайте прогноз ожиданий рынка относительно будущей ключевой ставки и экономического роста на основе динамики кривой.

Предложите стратегию для инвестора в облигации на основе текущей (на 01.07) конъюнктуры.

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 чи-стую 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
- 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. ВВВ- и выше
- C. Не ниже ВВ

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"

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

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

основная

Л1.1 Чижик В. П. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2020. - 384 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=395726>

Л1.2 Якунина А. В., Якунин С. В., Семернина Ю. В. Финансовые рынки [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат. - Санкт-Петербург: Лань, 2022. - 124 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/266840>

Л1.3 Раздроков Е. Н., Куриков В. М., Коростелева В. В. Финансовые рынки и финансовые институты [Электронный ресурс]:учебное пособие ; ВО - Бакалавриат, Специалитет. - Москва: Русайнс, 2024. - 225 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/954564>

Л1.4 Евлахова Ю. С. Современные финансовые рынки [Электронный ресурс]:учебное пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: КноРус, 2024. - 148 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/954677>

Л1.5 Криничанский К. В., Рубцов Б. Б., Цыганов А. А., Адамова К. Р., Анненская Н. Е., Бутурлин И. В., Ермолаева А. С., Куликова Е. И., Ларионова И. В., Панова С. А., Сахаров А. А., Шакер И. Е., Криничанский К. В., Рубцов Б. Б., Цыганов А. А. Современные финансовые рынки [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Магистратура. - Москва: КноРус, 2025. - 600 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/956949>

Л1.6 Алифанова Е. Н., Алтухова Е. В., Андрианова Л. Н., Анненская Н. Е., Афанасьев А. К., Брюховецкая С. В., Гусева И. А., Евлахова Ю. С., Криничанский К. В., Куликова Е. В., Макеев А. В., Маняхин Т. В., Панова С. А., Пономаренко В. Е., Рубцов Б. Б., Титов С. Ю., Тропина Ж. Н., Хрустова Л. Е., Чернышова М. В., Чигринская А. П., Алифанова Е. Н., Рубцов Б. Б. Финансовые рынки [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: КноРус, 2025. - 371 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/957271>

Л1.7 Брюховецкая С. В., Рубцов Б. Б., Чигринская А. П., Чернышова М. В., Сребник Б. В., Соловьев П. Ю., Ребельский Н. М., Пак М. В., Нишатов Н. П., Напольнов А. В., Миркин Я. М., Малышев П. Ю., Макеев А. В., Куликова Е. И., Кудинова М. М., Гусева И. А., Глухов М. Ю., Безсмертная Е. Р., Анненская Н. Е., Андрианова Л. Н., Адамова К. Р., Брюховецкая С. В., Рубцов Б. Б. Финансовые рынки + eПриложение [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: КноРус, 2025. - 462 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/956950>

дополнительная

Л2.1 Господарчук Г.Г., Господарчук С. А. Финансовые рынки и финансовые инструменты [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 88 с. – Режим доступа: <http://new.znanium.com/go.php?id=1009831>

Л2.2 Егорова М. А. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс]:учеб.-метод. пособие по проведению практических занятий ; ВО - Бакалавриат. - Санкт-Петербург: СПбГУТ им. М.А. Бонч-Бруевича, 2016. - 47 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/180282>

Л2.3 Сребник Б. В., Вилкова Т. Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]:Учебное пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 366 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=372554>

Л2.4 Углицких О. Н., Григорьев С. В., Агаркова Л. В., Доронин Б. А., Глотова И. И., Томилина Е. П., Клишина Ю. Е., Подколзина И. М., Смагин А. А., Абрекова А. М. Финансовые рынки и институты:учебник для студентов вузов по направлению 38.03.01 "Экономика". - Москва: Колос-с, 2018. - 18,6 МБ

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

ЛЗ.1 Углицких О. Н., Гладилин А. А., Глотова И. И., Томилина Е. П., Клишина Ю. Е. Методические указания для самостоятельной работы студентов по дисциплине "Финансовые рынки": для студентов направления 38.03.01 "Экономика" профиль "Финансы и кредит". - Ставрополь, 2015. - 2,70 МБ

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

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Финансовый портал: новости финансовых рынков	https://www.finam.ru
2	Московская биржа	https://www.moex.com/ru/
3	Центральный Банк	https://cbr.ru/
4	Агентство страховых новостей	https://www.asn-news.ru
5	Информационный портал «Финансовые рынки»	https://ru.investing.com/markets/
6	Информационная база «Всё о рынке страхования и финансов»	https://calmins.com
7	Фундаментальный анализ ценных бумаг	https://smart-lab.ru/q/shares_fundamental/

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 тетрадию;
- 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.

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

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

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	Номер аудитор ии	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
-------	---	------------------	---

1	Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Э-130 Э-148	<p>Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 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 ЮВШ 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., выход в корпоративную сеть университета</p> <p>ИТФЦ «Аналитика и финансовые технологии» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70TB3, напольная интерактивная сенсорная панель</p>
		Э-144	<p>Учебно-практическая лаборатория "Биржа" Оснащение: специализированная мебель на 18 посадочных мест, персональные компьютеры DNS, Kraftway, Thermaltake – 14 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», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.</p>
2	Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования		

		214/НК библио тека	Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы.
--	--	--------------------------	---

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 промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на промежуточной аттестации 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 промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- по желанию студента промежуточная аттестация 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 промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954).

Автор (ы)

_____ доц. , кэн Углицких Ольга Николаевна

Рецензенты

_____ доц. , кэн Сизон Юлия Евгеньевна

_____ доц. , кэн Томилина Елена Петровна

Рабочая программа дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» рассмотрена на заседании Кафедра финансы и кредит протокол № 27 от 25.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Заведующий кафедрой _____ Глотова Ирина Ивановна

Рабочая программа дисциплины «Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № 8 от 26.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Руководитель ОП _____