

**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.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.В.18 Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков

38.03.01 Экономика

Финансы и кредит

бакалавр

очная

1. 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	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p>ПК-1 Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p>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</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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)
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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)
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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)
<p>ПК-1 Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p>ПК-1.2 Оценивает современное состояние и тенденции развития финансовой системы государства, анализирует,</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - современной финансовой системы и финансового рынка, истории развития финансовой системы и финансового рынка (08.008 А/01.6 Зн.10) <p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - организовывать сбор, обрабатывать и анализировать финансовую информацию; - применять на практике обобщающие показатели финансовых рынков

		интерпретирует, оценивает, осуществляет контроль за деятельностью экономического агента на основе информационных источников финансовой информации и нормативной базы в области финансовой деятельности	владеет навыками - анализа состояния и прогнозирования изменений финансовых рынков; - проводить мониторинг информационных источников о конъюнктуре финансовых рынков
ПК-1 Способен проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	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		знает - теоретических и методических основ показателей инвестиционного качества финансовых активов
			умеет - строить стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля с применением основ фундаментального и технического анализ
			владеет навыками - 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-2 Способен осуществлять подбор финансовых услуг в интересах потребителя и осуществлять консультирование по ограниченному кругу финансовых продуктов	ПК-2.3 Проводит мониторинг финансовой ситуации и финансовых возможностей клиента		знает - порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление различных видов финансовых услуг (08.008 А/02.6 Зн.7)
			умеет - проводить мониторинг финансовой ситуации на рынке ценных бумаг; - оценивать возможности клиента для приобретения финансовых активов
			владеет навыками - 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)

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Введение в мониторинг конъюнктуры финансовых рынков			
1.1.	Понятие конъюнктуры финансового рынка	6	ПК-1.1, ПК-1.2	Устный опрос, Рабочая тетрадь
1.2.	Эффективность финансового рынка и его развития	6	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.4	Доклад, Рабочая тетрадь
1.3.	Индикаторы развития финансовых рынков	6	ПК-1.2, ПК-1.4	Рабочая тетрадь
1.4.	Контрольная точка № 1 по темам 1-3	6	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.4	Тест
2.	2 раздел. Фундаментальный анализ финансовых рынков			
2.1.	Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	6	ПК-1.4	Рабочая тетрадь
2.2.	Технологии работы с помощью фундаментального анализа	6	ПК-1.4	Устный опрос, Рабочая тетрадь
2.3.	Оценка фундаментальной стоимости ценных бумаг	6	ПК-1.4	Рабочая тетрадь, Эссе
2.4.	Контрольная точка № 2 по темам 4-6	6	ПК-1.4	Тест
3.	3 раздел. Технический анализ финансовых рынков			
3.1.	Основы технического анализа	6	ПК-1.4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
3.2.	Графический анализ	6	ПК-1.4	Рабочая тетрадь
3.3.	Индикаторный анализ	6	ПК-1.4	Устный опрос
3.4.	Контрольная точка № 3 по темам 7-9	6	ПК-1.4	Тест
4.	4 раздел. Промежуточная аттестация (экзамен)			
4.1.		6	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.4, ПК-2.3	
	Промежуточная аттестация			Эк

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)

Текущий контроль

Для оценки знаний

1	Устный опрос	Средство контроля знаний студентов, способствующее установлению непосредственного контакта между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.	Перечень вопросов для устного опроса
2	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
Для оценки умений			
3	Рабочая тетрадь	Дидактический комплекс, предназначенный для самостоятельной работы обучающегося и позволяющий оценивать уровень усвоения им учебного материала.	Образец рабочей тетради
4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	Задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни	Комплект практико-ориентированных и ситуационных задач
5	Доклад, сообщение	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			

6	Экзамен	Средство контроля усвоения учебного материала и формирования компетенций, организованное в виде беседы по билетам с целью проверки степени и качества усвоения изучаемого материала, определить необходимость введения изменений в содержание и методы обучения.	Комплект экзаменационных билетов
---	---------	--	----------------------------------

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Мониторинг конъюнктуры финансовых рынков"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

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)

I. Вопросы к устному опросу:

- Охарактеризуйте эффективный рынок.
- Дайте определение гипотезы эффективного рынка.
- Гипотеза эффективности финансового рынка Ю. Фамы.
- Влияние гипотезы эффективного рынка на индустрию ETF.
- Назовите формы эффективности финансового рынка.
- Охарактеризуйте слабую степень рыночной эффективности.
- Охарактеризуйте среднюю степень рыночной эффективности.
- Охарактеризуйте сильную степень рыночной эффективности.

II. Выполните письменные задания:

1. Дайте определение термина «Гипотеза эффективного рынка»

2. Выберите верный вариант ответа.

Случайность ценообразования на фондовом рынке впервые доказал:

- Ю. Фома;
- Л. Башелье;
- П. Самуэльсон;
- М. Осборна.

3. Выберите верный вариант ответа.

ETF – это:

- торгующийся на бирже фонд, которым управляет инвестиционная компания;
- биржевой инструмент, в котором собрано множество разных активов;
- инструмент для формирования индексных фондов;
- источник информации, для формирования инвестиционного портфеля.

4. Кто является автором теории «рынки эффективны, когда цены отражают всю соответствующую информацию в любой момент времени»?

5. Охарактеризуйте формы (степени) эффективности рынка (в форме таблицы или рисунка)

6. Выберите верный вариант ответа.

Доказательством, противоречащим рыночной эффективности является:

- обнаружено, что инвесторы могут последовательно зарабатывать сверхдоходность, не основываясь на полученной информации;
- обнаружено, что с течением времени рынки могут становиться все более эффективными из-за роста скорости обработки информации;
- обнаружено, что инвесторы могут последовательно зарабатывать сверхдоходность, торгуя на основе известной информации.

7. Раскройте гипотезу о слабой степени эффективности рынка

8. Раскройте гипотезу о средней степени эффективности рынка

9. Раскройте гипотезу о сильной степени эффективности рынка

10. Опишите процесс исследования рыночного события

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 перепроданности?
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.

***Примерные оценочные материалы
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)
по итогам освоения дисциплины (модуля)***

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 (НСАРМ)
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 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.

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

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.

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