

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гнатюк Сергей Иванович
Должность: Первый проректор
Дата подписания: 07.08.2025 11:49:25
Уникальный программный ключ:
5ede28fe5b714e680817c5c132d4ba793a6b4422

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

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

«Утверждаю»

Декан факультета экономики и
управления АПК
Шевченко М.Н. _____

«20» _____ июня 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков»

для направления подготовки 38.04.01 Экономика

направленность (профиль) Управление финансами в АПК

Год начала подготовки – 2024

Квалификация выпускника – магистр

Луганск, 2024

Рабочая программа составлена с учетом требований:

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

Преподаватель, подготовивший рабочую программу:

канд. эк. наук, доцент

доцент кафедры экологии и природопользования _____ **Н.В. Тертычная**

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры бухгалтерского учета, анализа и финансов в АПК (протокол № 10 от 06 мая 2024 г.).

Заведующий кафедрой _____

И П. Житная

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией факультета экономики и управления АПК (протокол № 10/1 от 19 июня 2024г.)

Председатель методической комиссии _____

А.В. Худолей

Руководитель основной профессиональной образовательной программы _____

С.А. Передериева

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

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

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

Основные задачи изучения дисциплины:

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

Место дисциплины в структуре образовательной программы.

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

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

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

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

Коды компетенций	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово - экономических показателей, а также нормативно - методическое сопровождение для их практической реализации	ПК 1.4 Собирает, обрабатывает, анализирует и систематизирует информацию, в том числе по статистическим обследованиям и опросам	Знать: методы сбора и обработки экономической информации, а также осуществления технико-экономических расчетов и анализа хозяйственной деятельности организации, с использованием вычислительной техники; уметь: принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации; иметь навыки: сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам.
ПК-3	Способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПК-3.1. Предоставляет потребителю финансовые услуги информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам. Разъясняет суть и дает характеристику юридических и экономических финансовых продуктов и услуг	Знать: инструментарий финансовых рынков, их анализа и конструирования целевых инвестиционных портфелей; уметь: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента; Иметь навыки: предоставления потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам

3. Объём дисциплины и виды учебной работы

Виды работ	Очная форма обучения		Заочная форма обучения
	всего	В т.ч. по семестрам	всего
		3 семестр	2 семестр
Общая трудоёмкость дисциплины, зач.ед./часов, в том числе:	2/72	2/72	3/72
Контактная работ, часов:	24	24	8
- лекции	8	8	4
- практические (семинарские) занятия	16	16	4
Лабораторные работы	-	-	-
Самостоятельная работа, часов	48	48	64
Контроль. часов	-	-	-
Вид промежуточной аттестации (зачёт, экзамен)	Зачет	Зачет	Зачет

4. Содержание дисциплины

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

№ п/п	Раздел дисциплины	Л	ПЗ	ЛР	СРС
очная форма обучения					
Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков					
Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.		1	2		5
Тема 2. Макроэкономический анализ.		1	2		5
Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.		1	2		5
Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.		1	2		5
Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков					
Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.		1	2		5
Тема 6. Основные понятия графического анализа.		1	1		6
Тема 7. Графические фигуры как методы технического анализа.		1	1		6
Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг.		0,5	2		6
Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.		0,5	2		6
Всего		8	16		49
заочная форма обучения					
Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков					
Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.		0,5	0,5		7
Тема 2. Макроэкономический анализ.		0,5	0,5		7
Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.		0,5	0,5		7

Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.	0,5	0,5		7
Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков				
Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.	0,5	0,5		7
Тема 6. Основные понятия графического анализа.	0,5	0,5		7
Тема 7. Графические фигуры как методы технического анализа.	0,5	0,5		7
Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг.	0,5	0,5		7
Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.	-	-		8
Всего	4	4		64

4.2. Содержание разделов учебной дисциплины

Раздел 1 Фундаментальный анализ финансовых рынков

Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.

Концепция «разумного инвестирования» Б. Грэхема и критика ее со стороны Дж. М. Кейнса. Гипотеза рационального поведения инвестора. Понятия «совершенный рынок», «конкурентный финансовый рынок», «трения на рынке». Понятие справедливой рыночной стоимости и инвестиционные стратегии на фондовом рынке. Рыночные аномалии и инвестиционные стратегии. Тестирование гипотезы учета настроений рыночных инвесторов (потакания интересам инвесторов) на примере феномена дивидендной премии Бейкера и Верглера. Роль дизайна рынка в установлении ценовых пропорций, возможности стоимостного инвестирования. Значимость микроструктуры рынка. Определение спекулятивного финансового пузыря (bubbles), отличие от медвежьего тренда. Макро- и микропузыри. Понятие «рациональных пузырей». Теория влияния долгового финансирования на поведение экономической системы и финансовую нестабильность, «момент Мински». Концепция ограниченного арбитража, диагностирование на рынке объективных, субъективных и институциональных факторов, ограничивающих короткие продажи. Диагностирование выгод моментум-стратегий. Концепция множественного равновесия на финансовых рынках.

Тема 2. Макроэкономический анализ

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

(ROCE, ROIC, cash ROIC, спред и индекс эффективности, скорректированные показатели с учетом активов интеллектуального капитала).

Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.

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

Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.

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

Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков

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

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

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

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

Тема 7. Графические фигуры как метод технического анализа

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

Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг

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

Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг

Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения и правила разработки осцилляторов. Основные виды осцилляторов и их интерпретация. Волновая теория Эллиотта: основные понятия, принципы выявления, численные соотношения. Числа

Фибоначчи: понятие и применение. Теория Ганна. Методы «крестики-нолики» и «японские свечи» как альтернатива методам графического анализа ценных бумаг. Психологические методы технического анализа.

4.3. Перечень тем лекций

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

4.4. Перечень тем практических (семинарских) занятий

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

4.5. Перечень тем лабораторных работ.

Не предусмотрены.

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

4.6.1. Подготовка к аудиторным занятиям

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

При подготовке к аудиторным занятиям студент должен:

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

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

4.6.2. Перечень тем курсовых работ (проектов)

Не предусмотрены

4.6.3. Перечень тем рефератов, расчетно-графических работ

Рефераты, расчетно-графические работы не предусмотрены.

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

№ п/п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч	
			форма обучения	
			очная	заочная
	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков			
1.	Тема 1. Основные понятия и предпосылки фундаментального анализа.	Цибульникова, В. Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова. - Томск : Эль-Контент, 2013. - 226 с. - ISBN 978-5-4332-0097-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1846610 — Режим доступа: по подписке.	5	7
2.	Тема 2. Макроэкономический анализ.	Цибульникова, В. Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова. - Томск : Эль-Контент, 2013. - 226 с. - ISBN 978-5-4332-0097-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1846610 — Режим доступа: по подписке.	5	7
3.	Тема 3. Основные экономические индикаторы и динамика фондового рынка.	Цибульникова, В. Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова. - Томск : Эль-Контент, 2013. - 226 с. - ISBN 978-5-4332-0097-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1846610 — Режим доступа: по подписке.	5	7

4.	Тема 4. Отраслевой анализ и анализ предприятия.	Цибульников, В. Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульников. - Томск : Эль-Контент, 2013. - 226 с. - ISBN 978-5-4332-0097-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1846610 — Режим доступа: по подписке.	5	7
5.	Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков			
	Тема 5. Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 164 с. - ISBN 978-5-9765-4986-9 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-2953-3 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891278 — Режим доступа: по подписке.	5	7
6.	Тема 6. Основные понятия графического анализа.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 164 с. - ISBN 978-5-9765-4986-9 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-2953-3 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891278 — Режим доступа: по подписке.	6	7
7.	Тема 7. Графические фигуры как методы технического анализа.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 164 с. - ISBN 978-5-9765-4986-9 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-2953-3 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891278 — Режим доступа: по подписке.	6	7
8.	Тема 8. Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 164 с. - ISBN 978-5-9765-4986-9 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-2953-3 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891278 — Режим доступа: по подписке.	6	7
9.	Тема 9. Специальные методы технического анализа ценных бумаг.	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 164 с. - ISBN 978-5-9765-4986-9	6	8

		(ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-2953-3 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891278 - Режим доступа: по подписке.		
Всего			48	64

4.6.5. Другие виды самостоятельной работы студентов

Не предусмотрены.

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

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

5. Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации

Полное описание фонда оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся с перечнем компетенций, описанием показателей и критериев оценивания компетенций, шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы представлены в Приложении 3 к настоящей программе.

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц	Кол-во экз. в библи.
1	Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 164 с. - ISBN 978-5-9765-4986-9 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-2953-3 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1891278 (дата обращения: 03.09.2024). - Режим доступа: по подписке.	Электронный ресурс
2	Цибульников, В. Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова. - Томск : Эль-Контент, 2013. - 226 с. - ISBN 978-5-4332-0097-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1846610 (дата обращения: 03.09.2024). - Режим доступа: по подписке.	

6.1.2. Дополнительная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
1.	Финансовые рынки и институты : учебник / Е. Г. Князева, Е. А. Разумовская, Н. Н. Мокеева [и др.] ; под общ. ред. О. А. Школика. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2023. - 312 с. - ISBN 978-5-9765-5298-2 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-3567-1 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2080156 (дата обращения: 03.09.2024). - Режим доступа: по подписке.
2.	Швагер, Д. Д. Технический анализ: Полный курс: Справочное пособие / Швагер Д.Д. - М.:Альпина Паблишер, 2017. - 804 с.: ISBN 978-5-9614-6342-2. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1003105 (дата обращения: 03.09.2024). - Режим доступа: по подписке.

6.1.3. Периодические издания

Не предусмотрены.

6.1.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

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

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

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

6.3. Средства обеспечения освоения дисциплины

6.3.1. Компьютерные обучающие и контролирующие программы

№ п/п	Вид учебного занятия	Наименование программного обеспечения	Функция программного обеспечения		
			контроль	моделирующая	обучающая
1	Лекционные, практические занятия, самостоятельная работа	http://moodle.lnau.su	+	+	+

6.3.2. Аудио- и видеопособия

Не предусмотрены.

6.3.3. Компьютерные презентации учебных курсов

Не предусмотрены.

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

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения занятий	Перечень основного оборудования, приборов и материалов
1	Г-309 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации и самостоятельной работы.	Стол 1 тумб. – 1 шт., стол парта – 11 шт., стул учен. – 22 шт., стул мягк. – 1 шт., доска для практических показателей – 1 шт.

2	Г-311 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы.	Стол 1 тумб. – 1 шт., стол парта – 17 шт., скамейка – 17 шт., стул мягкий – 1 шт., доска для практических показателей – 1 шт., трибуна бол. – 1 шт., рециркулятор – 1 шт.
3	Г-405 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, самостоятельной работы, учебной практики, подготовки и проведение государственной итоговой аттестации	Стол 1 тумб. – 1 шт., стол парта – 18 шт., стул учен. – 36 шт., стул мяг. – 1 шт., доска для практических показателей – 1 шт., трибуна бол. – 1 шт.
4	Г-407 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, самостоятельной работы, учебной практики, подготовки и проведение государственной итоговой аттестации	Стол 1 тумб. – 1 шт., стол парта – 18 шт., стул учен. – 36 шт., стул мягк. – 1 шт., доска для практических показателей – 1 шт., трибуна – 1 шт.
5	Г-426 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы, учебной практики, подготовки и проведение государственной	Стол одно-тумбовый – 1 шт.; стол парта – 15 шт.; стул учен. – 30 шт.; стул п/мяг. – 1 шт.; доска для практических показателей – 1 шт.; кафедра – 1 шт.; рециркулятор – 1 шт.;

8. Междисциплинарные связи

Протокол

согласования рабочей программы с другими дисциплинами

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

Лист изменений рабочей программы

Номер изменения	Номер протокола заседания кафедры и дата	Страницы с изменениями	Перечень откоррек- тированных пунктов	Подпись заве- дующего кафедрой
1.	№ 2 от 03.09.24	11	6.1	

Лист периодических проверок рабочей программы

Должностное лицо, проводившее проверку Ф.И.О., должность,	Дата	Потребность в корректировке	Перечень пунктов, стр., разделов, требующих изменений

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

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков»

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль): Управление финансами в АПК

Уровень профессионального образования: магистратура

Год начала подготовки: 2024

Луганск, 2024

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

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
ПК-1	Способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово - экономических показателей, а также нормативно - методическое сопровождение для их практической реализации	ПК 1.4 Собирает, обрабатывает, анализирует и систематизирует информацию, в том числе по статистическим обследованиям и опросам	Первый этап (пороговый уровень)	Знать: методы сбора и обработки экономической информации, а также осуществления технико-экономических расчетов и анализа хозяйственной деятельности организации, с использованием вычислительной техники.	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	Уметь: принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации.	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	Иметь навыки: Сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Практические задания	Зачет

Код контролируемой	Формулировка контролируемой	Индикаторы достижения	Этап (уровень)	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
				обследованиям и опросам.			
ПК-3	Способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПК-3.1. Предоставляет потребителю финансовые услуги информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам. Разъясняет суть и дает характеристику юридических и экономических финансовых продуктов и услуг	Первый этап (пороговый уровень)	Знать: инструментарий финансовых рынков, их анализа и конструирования целевых инвестиционных портфелей	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	Уметь: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента.	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Тесты открытого типа (вопросы для опроса)	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	Иметь навыки: предоставления потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам.	Раздел 1. Фундаментальный анализ финансовых рынков Раздел 2. Технический анализ финансовых рынков	Практические задания	Зачет

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЯ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

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

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

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

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

Оценочные средства для проведения текущего контроля

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

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

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

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: методы сбора и обработки экономической информации, а также осуществления технико-экономических расчетов и анализа хозяйственной деятельности организации, с использованием вычислительной техники.

Тестовые задания закрытого типа

1. Какое название носит рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки (выберите один вариант ответа)?

а) срочный рынок;

б) кассовый рынок;
 в) организованный внебиржевой рынок.
 2. Что из ниже перечисленного не является ценной бумагой (выберите один вариант ответа)?

- а) ваучер;
- б) чек;
- в) платежное поручение;
- г) опцион.

3. Что такое конвертируемые облигации (выберите один вариант ответа)?

- а) облигации, которые могут быть обменены на акции
- б) облигации, которые обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
- в) облигации, которые обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте

4. Какую функцию выполняет андеррайтер ценных бумаг (выберите три варианта ответа)?

- а) поддержки курса ценной бумаги
- б) гарантирования выполнения обязательств по ценным бумагам
- в) выкупа всего или части выпуска
- г) подготовки проспекта ценных бумаг
- д) спекулятивной игры на вторичном рынке в пользу эмитента

5. Что такое акция (выберите один вариант ответа)?

- а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
- б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
- в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.

Ключи

1	б
2	в
3	а
4	а в г
5	в

6. Прочитайте текст и установите соответствие.

Для каждого из приведенных терминов подберите соответствующее определение:

1. Диверсификация	а) предоставление трейдеру брокером потока котировок для совершения торговых операций.
2. Длинная позиция	б) преодоление ценой значимой границы
3. Котирование	в) распределение капиталовложений между разными финансовыми инструментами для снижения рисков.
4. Спред	г) плата за своп
	д) покупка финансового инструмента (для валютной пары: покупка базовой валюты за валюту котировки) в расчете на повышение цены.
	е) разница между ценами Бид (продажи) и Аск (покупки), выраженная в пунктах.

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

Ключ:

1	2	3	4
в	д	а	е

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации.

Задания закрытого типа (вопросы для опроса):

1. Дайте понятие финансового рынка.
2. Что такое финансовый инструмент?
3. Кто такие финансовые посредники?
4. Дайте понятие ликвидности рынка.
5. Какие бывают рынки ценных бумаг в зависимости от их вида?

Ключи

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

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «иметь навыки»: сбора, обработки, анализа и систематизации информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам.

Практические задания:

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

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

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

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

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

Ключи

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

Задания закрытого типа (вопросы для опроса):

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

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

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: инструментарий финансовых рынков, их анализа и конструирования целевых инвестиционных портфелей.

Тестовые задания закрытого типа

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

Ключи

1	а
2	а
3	а в
4	а б в
5	а

6. Прочитайте текст и установите соответствие.

Для каждого из приведенных терминов подберите соответствующее определение:

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

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

Ключ:

1	2	3	4
б	д	а	в

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента

Задания закрытого типа (вопросы для опроса):

1. Дайте понятие облигации.
2. Что такое финансовый вексель?
3. Как осуществляется размещение ГЦБ?
4. Что представляет собой международный валютный рынок?
5. Какие бывают виды режимов валютных курсов?

Ключи

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

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «иметь навыки»: предоставления потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам.

Практические задания:

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

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

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

Задача №4. Номинал акции 600руб.Куплена 800руб.Продана 900руб.Ставка дивиденда 15%. Определить: 1) Величину дивиденда 2) Доп. доход 3) Совокупный доход.

Задача №5. Облигация номиналом 10000 рублей была продана ее владельцем при 8% годовых через 170 дней после очередного дня выплаты по купону. Определить купонный доход облигации.

Ключи

1.	Решение: 1) $D_{\Gamma} = (1000 \cdot 20\%) / 100\% = 200 \text{ руб.}$ 2) $D_{\text{доп}} = 1500 - 1000 = 500 \text{ руб.}$ 3) $D_{\text{совок}} = 500 + 200 = 700 \text{ руб.}$ 4) Доходность акции равна $(700 / 1000) \cdot 100\% = 70\%$
2.	Решение: 1) Абс. величина дивиденда $= 300 \cdot 20 / 100 = 60 \text{ руб.}$ 2) Доп. доход $= 500 - 300 = 200 \text{ руб.}$ 3) Совокупный доход $= 200 + 60 = 260 \text{ руб.}$ 4) Совокупная доходность $= 260 \cdot 100 / 300 = 86,7\%$
3.	Решение: $K_{\Gamma} = (500 \cdot 1,5 - 500) / 500 \cdot 5 = 0,1 = 10\%$
4.	Решение: 1) Див $= 600 \cdot 15 / 100 = 90 \text{ руб.}$ 2) Доп. доход $= 800 - 600 = 200 \text{ руб.}$ 3) Совокуп. доход $= 200 + 90 = 290 \text{ руб.}$
5.	Решение: $D_{\text{к}} = (10000 \cdot 0,08 \cdot 170 \text{ дн.}) / 360 \text{ дн.} = 377,7 \text{ руб.}$

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в форме устного зачета.

Вопросы для зачета

- Основные виды временных интервалов и особенности работы на каждом из них.
- Основы теории циклов: длинные, средние и короткие циклы, их взаимосвязь.
- Фундаментальный анализ в сравнении с другими видами анализа.
- Основные виды рынков, их взаимосвязь. Перелив капитала на финансовом рынке.
- Основные виды участников финансового рынка. Их влияние на ценовой ряд.
- Типы экономических индикаторов. Индексы экономических индикаторов.
- Инфляция, процентные ставки, государственный долг, индикаторы денежной статистики.

- Фондовый рынок, рынок производных инструментов, их взаимосвязь.
- Фондовые индексы.
- ВВП, расчет, динамика, влияние на рыночные цены.
- Использование показателей рынка труда в анализе на макроуровне
- Индикаторы развития производственного сектора и их использование в фундаментальном анализе.
- Доходы населения, потребительский спрос, жилищное строительство, индикаторы розничной торговли.
- Особенности применения фундаментального анализа на срочных рынках
- Особенности применения фундаментального анализа на валютных рынках
- Особенности применения фундаментального анализа на рынках акций и облигаций
- Психологические аспекты фундаментального анализа.
- Мультипликаторы.
- Отраслевой анализ. Основные показатели для сравнения отраслей в фундаментальном анализе.
- DCF - анализ эмитента, определение внутренней стоимости акции.
- Рыночные кризисы, выявление, трактовка, инвестиционное поведение в период кризиса.

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

Текущий контроль

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

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

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

Промежуточная аттестация

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

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