

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 20.10.2022 15:34:25

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9b70c11dc156aba5af104c9d9

Приложение 3

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

направленность (профиль) программы магистратуры Финансовая аналитика

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования**

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Краснодарский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.10 Анализ финансовых рынков

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) Финансовая аналитика

Уровень высшего образования Магистратура

Год начала подготовки - 2021г.

Краснодар – 2021г.

Составитель:

к.э.н., доцент

И.В. Сурина

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита
протокол № 6 от 21.01.2021г.

СОДЕРЖАНИЕ

I. ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	4
Цель и задачи освоения дисциплины	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
Объем дисциплины и виды учебной работы	4
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	5
II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	8
III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	12
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА	12
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ	13
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ.....	13
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ.....	13
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	14
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	14
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	14
IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	15
V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ	15
VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ.....	16
ПРИЛОЖЕНИЕ 1.....	29

І.ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Целью учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков» является формирование у обучающихся комплекса знаний, необходимых для: анализа современных тенденций развития финансовых рынков; инструментов, обращающихся на финансовых рынках; практического применения полученных знаний для организации финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг в условиях экономики Российской Федерации, а также на международных финансовых рынках.

Задачи учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков»:

- формирование системного представления о функционировании мирового и национальных финансовых рынков, из взаимосвязи и взаимовлиянии;

- овладение навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики, публикуемыми мировыми информационными агентствами, центральными банками и правительствами, а также данными финансовой корпоративной отчетности, предоставление ее потребителю финансовых услуг;

- освоение методов и приемов проведения фундаментального анализа в сочетании с другими методами проведения комплексного всестороннего анализа финансовых инструментов.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Анализ финансовых рынков» относится к части, учебного плана формируемой участниками образовательных отношений.

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	очная	очно-заочная	заочная
Объем дисциплины в зачетных единицах	3 ЗЕТ		
Объем дисциплины в академических часах	108		
Промежуточная аттестация: форма	зачет	зачет	зачет
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контактные часы), всего:	18	16	10
1.Аудиторная работа (Ауд.), акад. часов всего, в том числе:	16	14	8
• лекции	6	4	2
• практические занятия	10	10	6
• лабораторные занятия	-	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-	-
2.Индивидуальные консультации (ИК)	-	-	-
3.Контактная работа по промежуточной аттестации (Катг)	2	2	2
4.Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-
5.Контактная работа по промежуточной аттестации в период экзаменационной сессии / сессии заочников (Катгэк)	-	-	-
Самостоятельная работа (СР), всего:	90	92	98

в том числе:			
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	-	-	2
• самостоятельная работа в семестре (СРС)	90	92	96
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	-		
• изучение ЭОР	-		
• изучение онлайн-курса или его части	-		
• выполнение индивидуального или группового проекта	-		
• и другие виды:	90	92	96
-подготовка докладов	20	20	20
-подготовка к опросу	10	12	16
-подготовка к тесту	20	20	20
-подготовка аналитической справки	20	20	20
-решение расчетно-аналитических заданий	20	20	20

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Предоставление потребителю финансовых услуг, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг	<p>ПК-1.1. З-1. Знает основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения</p> <p>ПК-1.1. З-2. Знает необходимый спектр финансовых продуктов и услуг</p> <p>ПК-1.1. З-3. Знает экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности</p> <p>ПК-1.1. У-1. Умеет предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы,</p> <p>ПК-1.1. У-2. Умеет учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента,</p> <p>ПК-1.1. У-3. Умеет осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков,</p>

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
		<p>проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения</p>
	<p>ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов</p>	<p>ПК-1.2. 3-1. Знает основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования ПК-1.2. 3-2. Знает нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов ПК-1.2. У-1. Умеет собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг, ПК-1.2. У-2. Умеет рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски</p>
<p>ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования</p>	<p>ПК-3.3. Установление требований к организации, функционированию и консультационная поддержка по вопросам аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования и финансового планирования, требований к закупкам и объемов закупки услуг внешних поставщиков для обеспечения процесса финансового консультирования в организации (базы данных, информационные системы, специализированные средства,</p>	<p>ПК-3.3. 3-1. Знает основные понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных ПК-3.3. 3-2. Знает основные положения национальных и международных стандартов и руководств в области управления информационными технологиями и информационной безопасности ПК-3.3. 3-3. Знает требования и бюджет организации на внедрение и поддержание аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования</p>

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
	консультационные услуги), организация действий по обеспечению сотрудников подразделения по финансовому консультированию необходимым оборудованием и доступом к информационным системам организации	<p>ПК-3.3. У-1. Умеет анализировать информацию, тенденции лучших мировых практик и уровень аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования в отрасли и в организации</p> <p>ПК-3.3. У-2. Умеет оценивать ресурсные затраты, и полезность внедрения и функционирования автоматизированных систем по финансовому консультированию</p> <p>ПК-3.3. У-3. Умеет использовать программное обеспечение (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне опытного пользователя</p> <p>ПК-3.3. У-4. Умеет разрабатывать, формулировать технические задания и управлять проектами аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования, координировать деятельность сторонних организаций и вести переговоры по вопросам аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования</p>

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3

Тематический план изучения дисциплины «Анализ финансовых рынков» для студентов очной формы обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы					Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/азделу или по всему курсу (целом))	
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа						Всего
Семестр 2												
1.	Тема1. Модели функционирования финансовых рынков	2	4	-	-	30	36	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Т	Д
3.	Тема 2. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре	2	4			30	36	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Р.а.з	Ан.о.
4.	Тема 3. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий	2	2			30	34	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Р.а.з	Д
Итого по дисциплине		6	10	-	-	90	106					

Тематический план изучения дисциплины «Анализ финансовых рынков» для студентов очно-заочной формы обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы					Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/разделу или по всему курсу (целом))	
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа						Всего
Семестр 2												
1.	Тема1. Модели функционирования финансовых рынков	2	4	-	-	30	36	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Т	Д
3.	Тема 2. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре	2	4			30	36	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Р.а.з	Ан.о.
4.	Тема 3. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий	-	2			32	34	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Р.а.з	Д
	Итого по дисциплине	4	10	-	-	92	106					

Тематический план изучения дисциплины «Анализ финансовых рынков» для студентов заочной формы обучения

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы					Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/ разделу или по всему курсу в целом)	
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа						Всего
Семестр 3												
1.	Тема1. Модели функционирования финансовых рынков	2	2	-	-	30	34	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Т	Д
3.	Тема 2. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре	-	2			32	34	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Р.а.з	Ан.о.
4.	Тема 3. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий	-	2			36	38	ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-3.3	ПК-1.1. 3-1, 3-2, 3-3. ПК-1.1. У-1, У-2, У-3 ПК-1.2. 3-1, 3-2. ПК-1.2. У-1, У-2 ПК-3.3. 3-1,3-2,3-3 ПК-3.3.У-1, У-2,У-3,У-4	О	Р.а.з	Д
Итого по дисциплине		2	6	-	-	98	106					

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:

Опрос (О)

Формы текущего контроля:

Тест (Т)

Расчетно-аналитические задания (р.а.з.)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Доклад (Д)

Аналитический обзор (Ан.о.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература

1. *Никитина, Т. В.* Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 139 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07121-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: — <https://biblio-online.ru/viewer/finansovye-rynki-i-instituty-421933#page/1>

2. Международный финансовый рынок: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. А. Эскиндаров [и др.]; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва: Издательство Юрайт, 2018. — 453 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/mezhdunarodnyy-finansovyuy-rynok-395486#page/1>

Дополнительная литература:

1. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — Москва: Издательство Юрайт, 2017. — 438 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-8753-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/regulirovanie-kontrol-i-nadzor-na-finansovom-rynke-v-rossiyskoy-federacii-414679#page/1>

2. Основы портфельного инвестирования : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 262 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03623-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/osnovy-portfel'nogo-investirovaniya-404458#page/1>

3. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 486 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/investicionnye-proekty-i-realnye-opciony-na-razvivayuschih-rynках-402107#page/1>

4. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Москва : Издательство Юрайт, 2017. — 298 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-04586-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/viewer/upravlenie-investicionnymi-proektami-v-usloviyah-riska-i-neopredelennosti-414974#page/1>

5. Рынок облигаций: Анализ и стратегии / Фабоцци Ф.Д., - 2-е изд. - М.:Альпина Пабли., 2016. - 950 с.: ISBN 5-9614-0468-4 - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=923727>

Нормативные правовые документы:

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации Часть 1: [принят Гос. Думой 21 октября 1994г.]. //Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=340325&fld=134&dst=100000001,0&rnd=0.8945522941171025#03568889569820799>

2.Гражданский Кодекс Российской Федерации Часть 2: [принят Гос. Думой 22 декабря 1995г.]. // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=320455&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.8792114090431673#08020204172097045>

3.О банках и банковской деятельности: федеральный закон Российской Федерации от 02 декабря 1990 г. №395-1 [принят Гос. Думой 24 декабря 1990 г.]. // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=342201&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.4963559814015184#02133133210248721>

4.О рынке ценных бумаг: федеральный закон Российской Федерации Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ [принят Гос. Думой 20.03.1996 г.] //Консультант Плюс. Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=327806&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.2850657100945855#05038916311573514>

5.О валютном регулировании и валютном контроле: федеральный закон Российской Федерации от 10.12.2003г. №173-ФЗ [принят Гос. Думой 21 ноября 2003г.] // Консультант Плюс: Справ.-прав. система. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=327779&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.27018637254823585#09803519058863963>

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru>
2. Кодексы и законы РФ - правовая справочно-консультационная система <http://kodeks.systems.ru>
3. ГОСТы (официальные тексты) в помощь оформлению курсовых, выпускных квалификационных работ, диссертационных исследований – коллекция ссылок на ресурсы сайта Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии (Росстандарт), размещённая на сайте филиала <http://www.gost.ru>
4. Информационно-правовая система «Законодательство России» <http://pravo.gov.ru/ips/>
5. Справочно-правовая система «Гарант» <https://www.garant.ru/>

ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

- 1, ЭБС «ИНФРА–М» <http://znanium.com>
2. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <https://elibrary.ru/>
3. ЭБС ВООК.ru <http://www.book.ru>
4. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com/>
5. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://biblio-online.ru/>
6. Университетская библиотека online <http://biblioclub.ru/>
7. ЭБС «Grebennikon» <https://grebennikon.ru/>
8. Видеолекции НПП Краснодарского филиала <http://vrgteu.ru/course/view.php?id=6680>

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. Крупнейший российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
2. Обзорная информация по мировой экономике <http://www.ereport.ru/>

3. Базы данных компании «ИстВьюИнформейшн Сервисиз Инк» (электронные периодические издания «Издания по общественным и гуманитарным наукам» <https://dlib.eastview.com/browse/udb/890>)

4. Статистическая база данных по российской экономике <http://www.gks.ru>

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО - ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.Официальный сайт Банка России (статистические данные по финансовому рынку) <https://www.cbr.ru/>

2.Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ (статистические данные) <http://www.gks.ru/>

3.Официальный сайт Министерства финансов РФ <https://www.minfin.ru/ru/?fullversion=1>

4.Официальный сайт Министерства экономического развития <http://economy.gov.ru/minec/main>

5.КиберЛенинка - научная электронная библиотека (журналы) <http://cyberleninka.ru/>

6.Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://diss.rsl.ru>

7.Сайт «Компьютерная поддержка учебно-методической деятельности филиала» <http://vrgteu.ru>

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

1. ОС Windows XP PRO

2. Office Professional Plus 2007 Rus OLP NL (Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft Access, Microsoft PowerPoint, Microsoft Publisher)

3. Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition

4. Программа оптического распознавания текста ABBYY FineReader 9.0 Corporate Edition .

5. Система тестирования INDIGO

6. Учебные фильмы (ООО «Решение: учебное видео» Комплект фильмов согласно спецификации к договору

7. Программное обеспечение "Система управления учебным процессом Магеллан v.5" (доступ к личным кабинетам)

8. Система управления курсами (электронное обучение) Moodle v 3.1.1+

9. Программное обеспечение по лицензии GNU GPL: PeaZip, Google, Chrome

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Анализ финансовых рынков» обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (практические занятия):

-учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;

для самостоятельной работы:

-помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде филиала.

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Анализ финансовых рынков» представлены в нормативно-методических документах:

Положение об интерактивных формах обучения (<http://www.rea.ru>)

Положение об организации самостоятельной работы студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение о курсовых работах (<http://www.rea.ru>)

Положение о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение об учебно-исследовательской работе студентов (<http://www.rea.ru>)

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине для студентов очной, заочной и очно-заочной формы обучения по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) программы магистратуры «Финансовая аналитика» проводится с помощью шкал оценки по видам оценочных средств, формам текущего контроля и промежуточной аттестации.

Оценивание результатов контроля осуществляется по традиционной четырехбалльной шкале согласно следующим критериям.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания представлено в разделе II «Содержание программы учебной дисциплины» и разделе V настоящей рабочей программы.

Формы проведения текущего контроля представлены в таблице 4

Таблица 4

Вид оценочного средства	Форма текущего контроля успеваемости	Шкала оценки
1. Тесты по разделу дисциплины	Тестирование письменное или с использованием программных средств на практическом занятии	100-процентная
2. Вопросы для проведения устного опроса по разделу дисциплины	Письменный либо устный опрос на практическом занятии	Четырехбалльная
3. Индивидуальные темы докладов по заданной тематике	Устный доклад на практическом занятии и его обсуждение	Четырехбалльная
4. Дискуссионные темы для проведения полемики	Обсуждение заданной проблемы и спорных вопросов по разделу дисциплины на практическом занятии	Четырехбалльная
5. Описание различных производственных ситуаций (кейсы)	Решение ситуационных задач на практическом занятии	Четырехбалльная
6. Вопросы к контрольной работе	Выполнение контрольной работы	Двухбалльная

Каждая шкала оценки включает критерии, на основе которых выставляются оценки при проведении текущего контроля

Шкала оценки	Оценка	Критерий выставления оценки
100-процентная	отлично	<i>85-100 % правильных ответов</i>
	хорошо	<i>65-84 % правильных ответов</i>
	удовлетворительно	<i>40-64 % правильных ответов</i>
	неудовлетворительно	<i>менее 40 % правильных ответов</i>
двухбалльная	зачтено	<i>выполнено</i>
	незачтено	<i>не выполнено</i>
четырехбалльная	отлично	<i>Студент глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает теорию с практикой. Студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, заданиями и другими видами применения знаний, показывает знания законодательного и нормативного материала, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ, обнаруживает умение самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок</i>
	хорошо	<i>Студент твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми навыками при выполнении практических заданий</i>
	удовлетворительно	<i>Студент усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий</i>
	неудовлетворительно	<i>Студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические работы.</i>

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Оценочные средства по дисциплине «Анализ финансовых рынков» разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных средств в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Тематика курсовых работ/проектов

Курсовая работа/проект по дисциплине «Анализ финансовых рынков» учебным планом не

предусмотрена.

Типовой перечень вопросов к зачету:

Номер вопроса	Перечень вопросов к зачету с оценкой
1.	Облигации. Внутренняя доходность облигации. Бескупонные облигации и безрисковые процентные ставки.
2.	Временная структура процентных ставок. Кривая рыночных доходностей.
3.	Купонные облигации. Рыночная стоимость купонной облигации. Относительное изменение стоимости в зависимости от внутренней доходности.
4.	Зависимость относительного изменения стоимости от купонной ставки. Текущая доходность купонной облигации.
5.	Зависимость стоимости купонной облигации от времени. Котируемая цена.
6.	Дюрация и выпуклость облигации, их свойства. Модифицированная дюрация и выпуклость.
7.	Стоимость инвестиции в облигации. Планируемая и фактическая стоимости инвестиции.
8.	Иммунизирующее свойство дюрации.
9.	Портфель облигаций. Внутренняя доходность портфеля и средневзвешенная доходность. Средневзвешенная выпуклость.
10.	Стратегии управления портфелем облигаций. Активные и пассивные стратегии. Стратегия иммунизации.
11.	Стратегии мэтчинга.
12.	Реализуемая доходность управляемого портфеля облигаций.
13.	Портфель рискованных активов. Ожидаемая доходность и риск ценной бумаги. Доходность и риск портфеля.
14.	Портфель с наименьшим риском. Короткие продажи.
15.	Множество инвестиционных возможностей и его свойства.
16.	Множество инвестиционных возможностей для двух ценных бумаг и более.
17.	Доминирование инвестиционных возможностей. Эффективная граница множества инвестиционных возможностей и ее свойства.
18.	Общие методы уменьшения риска. Диверсификация и хеджирование.
19.	Простейшая модель оптимизации портфеля. Задача оптимизации «риск-доходность».
20.	Портфель Марковица минимального риска.
21.	Портфель Тобина минимального риска.
22.	Модель оценки финансовых активов (САРМ). Рыночный портфель. Основная рыночная линия. Рыночная цена риска. Коэффициент бета акции.
23.	Форвардные и фьючерсные контракты. Форвардные процентные ставки.
24.	Форвардные цены активов.
25.	Основные понятия фьючерсного рынка. Модель формирования фьючерсной цены. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов.
26.	Основные понятия рынка опционов. Опционные стратегии.
27.	Модели однопериодных опционов (метод полного хеджирования, метод эквивалентного портфеля, метод нейтральных к риску вероятностей).
28.	Паритет цен европейских опционов. Оценка стоимости опционов.
29.	Биномиальная модель эволюции цен акций.
30.	Биномиальная модель оценки стоимости европейских опционов.

31.	Логнормальная модель эволюции цен акций.
32.	Логнормальная модель оценки стоимости европейских опционов.
33.	Формула Блэка-Шоулса.

Практические задания к экзамену

1.	<i>Задача.</i> Инвестор купил, а через год продал акции, получив доходность операции 6% годовых. Рассчитайте доходность инвестиций, если цена продажи возрастет на 2%.
2.	<i>Задача.</i> Привилегированные акции номиналом 150 руб. были приобретены в количестве 70шт. по цене 3 руб. и проданы через 1 год по цене 9 руб. за 1 акцию. Дивиденд по акциям составил за первый год 11% годовых, за второй – 9% годовых. Найти доход и доходность операции.
3.	<i>Задача.</i> Общая выручка предприятия за год составила 250 тыс. руб. Норма прибыли – 25%. Ссудный процент – 4% годовых. Решено выпустить 100 привилегированных акций с годовым доходом 100 руб. на каждую акцию. Определить: 1) сумму эмиссии; 2) возможный объем эмиссии обыкновенных акций при годовом доходе 500 руб. на каждую акцию.
4.	<i>Задача.</i> КБ «Альфабанк» выпустил депозитные сертификаты $N_{ст}$ 1000 руб. со сроком обращения 60 дней и ставкой процентов 12% годовых. Рассчитайте процентный доход по такому сертификату, при условии, что банк использует простую систему начисления процентов
5.	<i>Задача.</i> КБ «Альфабанк» выпустил депозитные сертификаты $N_{ст}$ 1500 руб. со сроком обращения 78 дней и ставкой процентов 13% годовых. Рассчитайте процентный доход по такому сертификату, при условии, что банк использует простую систему начисления процентов
6.	<i>Задача.</i> Инвестор приобрел по одному сертификату в банке «А» и в банке «Б», разместив в каждом из банков по 10000 руб. сроком на 2 года. Банк «А» выплачивает по сертификату 12% годовых по простой ставке. Банк «Б» выплачивает сложную ставку по истечении каждого года. Рассчитайте значение ставки процента банка «Б» при условии, что суммы полученные инвестором при погашении сертификатов по истечении срока обращения должны быть одинаковы
7.	<i>Задача.</i> Привилегированные акции номиналом 10 руб. были приобретены в количестве 50 шт. по цене 5 руб. и проданы через 1,5 года по цене 8,10 руб. за 1 акцию. Дивиденд по акциям составил за первый год 10% годовых, за второй – 8% годовых. Найти доход и доходность операции
8.	<i>Задача.</i> Рыночная цена акции в течение года выросла на 15%. Дивиденд выплачивался ежеквартально в сумме 1,5 руб. на одну акцию. Рассчитайте годовую доходность инвестиций, если к концу периода цена акции составила 12,5 руб.
9.	<i>Задача.</i> Номинал бескупонной облигации равен 800 руб., она погашается через 3 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составлять 6,5 % годовых. База 365 дней.
10	<i>Задача.</i>

	Номинал бескупонной облигации равен 1000 руб., она погашается через 2 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составлять 8 % годовых. База 365 дней.
11	<i>Задача.</i> Фондовый портфель коммерческого банка сформирован из облигаций компаний А на сумму 2 млрд. руб., Б на сумму 1,5 млрд. руб., В на сумму 2,1 млрд. руб. По итогам года облигации компании А принесли банку доходность 17% годовых, Б 9% годовых, В 19% годовых. Рассчитайте средневзвешенную доходность по совокупному облигационному портфелю банка.
12	<i>Задача.</i> Фондовый портфель коммерческого банка сформирован из облигаций компаний А на сумму 1,5 млрд. руб., Б на сумму 2,7 млрд. руб., В на сумму 3 млрд. руб. По итогам года облигации компании А принесли банку доходность 15% годовых, Б 11% годовых, В 21% годовых. Рассчитайте средневзвешенную доходность по совокупному облигационному портфелю банка.
13	<i>Задача.</i> Инвестор хочет купить 100 обыкновенных акций APPLE, которые в настоящий момент продаются по цене \$55 за акцию. Однако сейчас свободных наличных нет, а будут только через полгода, но инвестор прогнозирует в ближайшем будущем значительный рост цены акций – до \$70. Поэтому он решил купить шестимесячный APPLE \$55 опцион call за премию \$425. Рассчитайте экономию инвестора от ее закрытия по цене \$77 по сравнению с покупкой акций по спот-курсу.
14	<i>Задача.</i> Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 60000 руб. на срок 6 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной 16% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.
15	<i>Задача.</i> Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 50000 руб. на срок 4 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной 12% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.
16	<i>Задача.</i> Банк выпустил депозитные сертификаты дисконтного типа номиналом 45000 руб. на срок 3 месяцев. Процентные расходы по ним должны определяться в соответствии со ставкой процентов, равной 14% годовых. Необходимо определить цену продажи такого сертификата и сумму процентных расходов банка.
17	<i>Задача.</i> Инвестор купил купонную облигацию, до погашения которой осталось 10 лет, за 887 руб. Номинал облигации 1000 руб., ставка купона 10%, выплачивается один раз в год. Доходность до погашения облигации в момент покупки составляла 12%. На следующий день доходность до погашения облигации изменилась до 13%, а цена составила 837,5 руб. Определить, сколько времени должен инвестор продержать облигацию, что бы реализованная доходность оказалась равной 12%, если процентная ставка на рынке останется на уровне 13%.
18	<i>Задача.</i> Инвестор купил купонную облигацию, до погашения которой осталось 10 лет, за 754руб. Номинал облигации 1000 руб., ставка купона 10%, выплачивается один раз в год.

	Доходность до погашения облигации в момент покупки составляла 11%. На следующий день доходность до погашения облигации изменилась до 12%, а цена составила 703руб. Определить, сколько времени должен инвестор продержаться облигацию, чтобы реализованная доходность оказалась равной 11%, если процентная ставка на рынке останется на уровне 12%.
19	<i>Задача.</i> Рыночная цена акции в течение года выросла на 15%. Дивиденд выплачивался ежеквартально в сумме 1,5 руб. на одну акцию. Рассчитайте годовую доходность инвестиций, если к концу периода цена акции составила 12,5 руб.
20	<i>Задача.</i> Инвестор приобрел акцию в конце года. К середине следующего года курсовая цена акции снизилась на 10%, а к концу года возросла на 15% по сравнению с предшествующим периодом. Рассчитайте доходность инвестиций за анализируемый период.

Типовые тестовые задания:

Выберете правильный вариант ответа

1. В техническом анализе используются:
 - А Финансовый анализ эмитента
 - Б Осцилляторы
 - В Макроэкономический анализ
 - Г Скользящие средние
 - Д Трендовые методы
2. Цены закрытия и открытия фиксируются на графиках
 - А Крестики-нолики
 - Б Столбиковых («барах»)
 - В Линейных
 - Г «Японские свечи»
3. Тело «японской свечи» черное, если:
 - А Цена закрытия равна цене открытия
 - Б Цена закрытия ниже цены открытия
 - В Цена закрытия выше цены открытия
4. Верхняя граница диапазона колебания курса цены бумаги называется уровнем:
 - А Поддержки
 - Б Сопротивления
 - В Подтверждения тренда
 - Г Разворота
5. Коэффициент финансового левереджа компании существенно выше стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует о:
 - А высоком значении кредитного риска
 - Б низком значении кредитного риска
 - В неэффективном управлении ресурсами
 - Г эффективном управлении ресурсами

Типовые расчетно-аналитические задания:

1. На фондовом рынке предлагается к продаже облигация по цене 90 000 руб. Срок обращения 3 года, до погашения осталось 2 года. Номинальная стоимость 100000 руб. Процентные выплаты осуществляются один раз в год по ставке 8% к номиналу. С учетом риска данного типа облигации ожидаемая норма инвестиционной прибыли принимается 10% годовых. Определите реальную рыночную стоимость облигации и ее соответствие цене продажи.

2. Последний дивиденд, выплаченный по акции, составляет 150 рублей. Компания постоянно увеличивает сумму ежегодно выплачиваемых дивидендов на 10%. Ожидаемая норма текущей доходности данного типа акций составляет 20% в год. Определите реальную рыночную стоимость акции.

3. Используя приемы маржинального анализа выбрать наиболее привлекательной предприятие с точки зрения вложения инвестиционных средств.

Таблица - Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятий.

Показатели	Предпр.1	Предпр.2	Предпр.3
1. Объем произвед продукции, ед	1000	1200	1300
2. Цена за ед. прод, \$	2,5	2,3	2,4
3. Выручка от реализации, т. \$	2500	2760	3120
4. Уд. переменные издержки, \$	0,35	0,37	0,4
5. Переменные издержки, \$	350	444	520
6. Постоянные затраты, \$	70	70	70
7. Валовая маржа (7=3-5), \$	2150	2316	2600
8. Удельный вес постоянных издержек в общей их сумме, %	16,6	13,6	11,8
9. Прибыль, \$ (9=7-6)	2080	2246	2530
10. Операционный рычаг (отношение валовой маржи к прибыли 10=7: 9)	1,033	1,031	1,027
11. Коэффициент валовой маржи (отношение валовой маржи к выручке от реализации 11=7:3)	0,86	0,84	0,83
12. Порог рентабельности (отношение постоянных затрат к коэффициенту маржи 12=6:11), \$.	81,4	83,3	84,3
13. Запас финансовой прочности (выручка от реализации минус порог рентабельности 13=3-12), \$.	2418,6	2676,7	3035,7

Примеры вопросов для опроса:

1. Как отражаются на стоимости ценных бумаг состояние отрасли эмитента и экономического цикла развития?
2. Какие показатели используются при проведении корпоративного и финансового анализа эмитента ценных бумаг?
3. В чем теоретический смысл и практический аспект применения теории Доу?
4. Какие показатели лежат в основе оценки величины стоимости компании-эмитента?
5. В чём экономическая сущность теорий случайных блужданий цен?
6. Охарактеризуйте формы и методы финансового инвестирования?
7. Дайте классификацию фондовых инструментов по специфике их инвестиционных качеств.
8. В чем заключается сущность волновой теории Эллиота?

Тематика докладов

1. Экономическая интерпретация теории портфельных инвестиций
2. Взаимосвязь информационной эффективности рынка капиталов и теории Мартингалов (по работе П.Самуэльсона).
3. Область применения теории эффективности рынка капиталов.
4. Рыночные аномалии на фондовом рынке и их влияние на поведение инвесторов и спекулянтов.
5. Экономические последствия функции ценовых изменений на фондовом рынке.
6. Экономические подходы к формированию портфеля ценных бумаг.

7. Экономическая сущность и практическое применение Модели CAPM.
8. Экономические модели формирования портфеля финансовых инвестиций.
9. Базовые этапы управления финансовыми инвестициями.
10. Экономическую сущность моделей оценки стоимости финансовых инструментов инвестирования (Модель оценки стоимости финансовых активов У.Шарпа, Модель оценки стоимости финансовых активов исходя из нулевого значения β -коэффициентов Ф.Блэка, многофакторная модель оценки стоимости финансовых активов Р.Мерттона, Модель теории арбитражного ценообразования (Росса). (реферат, творческая работа).
11. Инструменты технического анализа рынка ценных бумаг.
Статистические индикаторы применяются в техническом анализе рынка
12. Область применения технического анализа графиков с помощью трендовых линий, типовых фигур, формаций.
13. Основные графические модели РЦБ.
14. Выбор динамики и линии тренда (повышательный, понижательный тренд).
15. Экономическое доверие как основа финансового посредничества на РЦБ.

Тематика аналитических обзоров

1. Подготовка каждым обучающимся аналитического обзора: «Динамика показателей сегментов финансового рынка. (на основе использования Интернет-ресурсов, сайта Центрального банка РФ, сайта Росстата)».

Типовая структура зачетного задания

<i>Наименование оценочного средства</i>
Вопрос 1. Модель оценки финансовых активов (CAPM). Рыночный портфель. Основная рыночная линия. Рыночная цена риска. Коэффициент бета акции.
Вопрос 2. Форвардные и фьючерсные контракты. Форвардные процентные ставки.
Практическое задание (расчетно-аналитическое): Инвестор купил купонную облигацию, до погашения которой осталось 10 лет, за 754руб. Номинал облигации 1000 руб., ставка купона 10%, выплачивается один раз в год. Доходность до погашения облигации в момент покупки составляла 11%. На следующий день доходность до погашения облигации изменилась до 12%, а цена составила 703руб. Определить, сколько времени должен инвестор продержаться облигацию, что бы реализованная доходность оказалась равной 11%, если процентная ставка на рынке останется на уровне 12%.

**Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения,
шкала оценивания**

Таблица 5

Шкала оценивания	Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«отлично» / «зачтено»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Предоставление потребителю финансовых услуг, информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам, разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг	Знает верно и в полном объеме: основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг; экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности Умеет верно и в полном объеме: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	Продвинутый
«хорошо»/ «зачтено»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	Знает с незначительными замечаниями: основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг; экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности Умеет с незначительными замечаниями: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	Повышенный
«удовлетворительно» / «зачтено»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Проведение исследования финансового рынка и изучение	Знает на базовом уровне, с ошибками: основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг;	Базовый

	спектру финансовых услуг	предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности Умеет на базовом уровне с ошибками: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	
«неудовлетворительно» / «не зачтено»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.1 Проведение исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг, сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации), применение социологических, маркетинговых исследований	Не знает на базовом уровне: основы эффективных межличностных коммуникаций, этику делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг; экономические и юридические аспекты инвестиционной и страховой деятельности Не умеет на базовом уровне: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на его потребности и интересы; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков, проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения	Компетенции не сформированы
«отлично» / «зачтено»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	Знает верно и в полном объеме: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг; рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	Продвинутый

«хорошо» / «зачтено»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	Знает с незначительными замечаниями: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Умеет с незначительными замечаниями: прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	Повышенный
«удовлетворительно» / «зачтено»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	Знает на базовом уровне, с ошибками основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Умеет на базовом уровне с ошибками: прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	Базовый
«неудовлетворительно» / «не зачтено»	ПК-1. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-1.2 Предоставление достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки, составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов	Не знает на базовом уровне: основные финансовые организации и профессиональных участников банковской системы, страхового сектора, рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Не умеет на базовом уровне: прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение	Компетенции не сформированы

			финансовых задач клиента, осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг, осуществлять профессиональные консультации, рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски	
«отлично» / «зачтено»	ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.3. Установление требований к организации, функционированию и консультационная поддержка по вопросам аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования и финансового планирования, требований к закупкам и объемов закупки услуг внешних поставщиков для обеспечения процесса финансового консультирования в организации (базы данных, информационные системы, специализированные средства, консультационные услуги), организация действий по обеспечению сотрудников подразделения по финансовому консультированию необходимым оборудованием и доступом к информационным системам организации	Знает верно и в полном объеме: основные понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных, основные положения национальных и международных стандартов и руководств в области управления информационными технологиями и информационной безопасности, требования и бюджет организации на внедрение и поддержание аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования Умеет верно и в полном объеме: анализировать информацию, тенденции лучших мировых практик и уровень аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования в отрасли и в организации, оценивать ресурсные затраты, и полезность внедрения и функционирования автоматизированных систем по финансовому консультированию, использовать программное обеспечение (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне опытного пользователя, разрабатывать, формулировать технические задания и управлять проектами аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования, координировать деятельность сторонних организаций и вести переговоры по вопросам аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования	Продвинутый
«хорошо» / «зачтено»			Знает с незначительными замечаниями: основные понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных, основные положения национальных и международных стандартов и руководств в области управления информационными технологиями и информационной безопасности, требования и бюджет организации на внедрение и поддержание аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования Умеет с незначительными замечаниями: анализировать информацию, тенденции лучших мировых практик и уровень аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования в отрасли и в организации, оценивать ресурсные затраты, и полезность внедрения и функционирования автоматизированных систем по финансовому консультированию,	Повышенный

			использовать программное обеспечение (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне опытного пользователя, разрабатывать, формулировать технические задания и управлять проектами аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования, координировать деятельность сторонних организаций и вести переговоры по вопросам аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования	
«удовлетворительно» / «зачтено»			<p>Знает на базовом уровне, с ошибками: основные понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных, основные положения национальных и международных стандартов и руководств в области управления информационными технологиями и информационной безопасности, требования и бюджет организации на внедрение и поддержание аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: анализировать информацию, тенденции лучших мировых практик и уровень аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования в отрасли и в организации, оценивать ресурсные затраты, и полезность внедрения и функционирования автоматизированных систем по финансовому консультированию, использовать программное обеспечение (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне опытного пользователя, разрабатывать, формулировать технические задания и управлять проектами аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования, координировать деятельность сторонних организаций и вести переговоры по вопросам аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования</p>	Базовый
«неудовлетворительно» / «не зачтено»			<p>Не знает на базовом уровне: основные понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных, основные положения национальных и международных стандартов и руководств в области управления информационными технологиями и информационной безопасности, требования и бюджет организации на внедрение и поддержание аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования</p> <p>Не умеет на базовом уровне:</p>	Компетенции не сформированы

			<p>анализировать информацию, тенденции лучших мировых практик и уровень аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования в отрасли и в организации, оценивать ресурсные затраты, и полезность внедрения и функционирования автоматизированных систем по финансовому консультированию, использовать программное обеспечение (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) для работы с информацией на уровне опытного пользователя, разрабатывать, формулировать технические задания и управлять проектами аппаратно-информационного обеспечения финансового консультирования, координировать деятельность сторонних организаций и вести переговоры по вопросам аппаратно-информационного обеспечения процесса финансового консультирования</p>	
--	--	--	---	--

Приложение 1

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова»
Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и кредита

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.10 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Направление подготовки **38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ**

Направленность (профиль) программы
ФИНАНСОВАЯ АНАЛИТИКА

Уровень высшего образования **Магистратура**

Краснодар – 2021 г.

1. Цель и задачи дисциплины:

Целью учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков» является формирование у обучающихся комплекса знаний, необходимых для: анализа современных тенденций развития финансовых рынков; инструментов, обращающихся на финансовых рынках; практического применения полученных знаний для организации финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг в условиях экономики Российской Федерации, а также на международных финансовых рынках.

Задачи учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков»:

- формирование системного представления о функционировании мирового и национальных финансовых рынков, из взаимосвязи и взаимовлиянии;
- овладение навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики, публикуемыми мировыми информационными агентствами, центральными банками и правительствами, а также данными финансовой корпоративной отчетности, предоставление ее потребителю финансовых услуг;
- освоение методов и приемов проведения фундаментального анализа в сочетании с другими методами проведения комплексного всестороннего анализа финансовых инструментов.

2. Содержание дисциплины:

№ п/п	Наименование разделов / тем дисциплины
2.	Тема 1. Модели функционирования финансовых рынков
4.	Тема 2. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре
6.	Тема 3. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий
Трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е. / 108 часов	

Форма контроля – зачет

Разработчик:

Доцент кафедры финансов и кредита
Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова

И.В. Сурина