

2024

Разработчики:

Доцент, кафедра денежного обращения и кредита Аджиева А.Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 №991, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Денежного обращения и кредита	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Хорольская Т.Е.	Согласовано	25.03.2024, № 7
2	Экономической теории	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Артемова Е.И.	Согласовано	06.05.2024, № 9
3	Факультет Финансы и кредит	Председатель методической комиссии/совета	Носова Т.П.	Согласовано	15.04.2024, № 8

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах в области технического анализа. В результате изучения дисциплины должны быть сформированы теоретические знания и практические навыки анализа и прогнозирования на основе фундаментального и технического анализа.

Задачи изучения дисциплины:

- - сформировать практические основы владения методами анализа инвестиционной привлекательности ценных бумаг, инструментарием, применяемом в процессе проведения фундаментального анализа.;
- - осуществляет поиск вариантов прогнозирования будущей стоимости с помощью графиков и индикаторов;;
- - определяет в рамках выбранного алгоритма варианты прогнозирования цен с помощью финансовых показателей;;
- - сформировать практические основы владения базовыми навыками анализа рыночной ситуации;
- - проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий

УК-1.2 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации

Знать:

УК-1.2/Зн1 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации;

УК-1.2/Зн2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения

Уметь:

УК-1.2/Ум1 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации;

УК-1.2/Ум2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения;

Владеть:

УК-1.2/Нв1 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации;

УК-1.2/Нв2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения;

УК-1.3 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения

Знать:

УК-1.3/Зн1 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения

Уметь:

УК-1.3/Ум1 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения

Владеть:

УК-1.3/Нв1 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. Предлагает способы их решения

ОПК-2 Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем

ОПК-2.1 Выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений

Знать:

ОПК-2.1/Зн1 Выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

Уметь:

ОПК-2.1/Ум1 Выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

Владеть:

ОПК-2.1/Нв1 Выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

ПК-П2 Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики финансовой стратегии организации и оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования

ПК-П2.3 Дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля

Знать:

ПК-П2.3/Зн3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

Уметь:

ПК-П2.3/Ум3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

Владеть:

ПК-П2.3/Нв3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах):
Очная форма обучения - 2, Заочная форма обучения - 2.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Второй семестр	108	3	15	1	4	4	6	93	Зачет (4) Контрольная работа
Всего	108	3	15	1	4	4	6	93	

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Второй семестр	108	3	25	1		12	12	83	Зачет
Всего	108	3	25	1		12	12	83	

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Промежуточные результаты освоения

	Всего	Внеаудиторная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Основы фундаментального и технического анализа	27		2	2	23	УК-1.2 УК-1.3
Тема 1.1. Теоретические основы фундаментального и технического анализа на финансовых рынках	27		2	2	23	
Раздел 2. Фигуры технического анализа	56		2	4	50	ОПК-2.1
Тема 2.1. Аксиомы фундаментального и технического анализа, методология технического анализа	34		2	2	30	
Тема 2.2. Линии тренда	22			2	20	
Раздел 3. Программное обеспечение	20				20	ПК-П2.3
Тема 3.1. Программное обеспечение технического анализа.	20				20	
Раздел 4. Внеаудиторная работа	1	1				ПК-П2.3
Тема 4.1. Зачет	1	1				
Итого	104	1	4	6	93	

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Основы фундаментального и технического анализа	33		4	6	23	УК-1.2 УК-1.3
Тема 1.1. Теоретические основы фундаментального и технического анализа на финансовых рынках	33		4	6	23	
Раздел 2. Фигуры технического анализа	50		6	4	40	ОПК-2.1

Тема 2.1. Аксиомы фундаментального и технического анализа, методология технического анализа	24		2	2	20	
Тема 2.2. Линии тренда	26		4	2	20	
Раздел 3. Программное обеспечение	24		2	2	20	ПК-П2.3
Тема 3.1. Программное обеспечение технического анализа.	24		2	2	20	
Раздел 4. Внеаудиторная работа	1	1				ПК-П2.3
Тема 4.1. Зачет	1	1				
Итого	108	1	12	12	83	

5. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Основы фундаментального и технического анализа

(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 23ч.; Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 23ч.)

Тема 1.1. Теоретические основы фундаментального и технического анализа на финансовых рынках

(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 23ч.; Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 23ч.)

1 Современные тенденции развития всемирного хозяйства и их влияние на международные валютные отношения.

2 Взаимодействие процессов

глобализации, регионализации,

интеграции и транснационализации экономики, их влияние на структурные сдвиги в экономике, их влияние на структурные сдвиги в экономике, на состояние международных валютно-кредитных отношений

Раздел 2. Фигуры технического анализа

(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 50ч.; Очная: Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 40ч.)

Тема 2.1. Аксиомы фундаментального и технического анализа, методология технического анализа

(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 30ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

1. Теория 'оптимального валютного пространства' Р. Манделла. Изменение валютного курса и способы его фиксации при определенном объеме спроса и предложения на иностранную валюту.
2. Оптимальный валютный курс, варианты его расчета, их преимущества и недостатки.
3. Состояние платежного баланса. Воздействие на валютный курс разницы процентных ставок в разных странах.
4. Влияние на валютный курс состояния валютного рынка и масштабов спекулятивных валютных операций на этих рынках.
5. Валютный курс как индикатор эффективности национальных издержек производства в системе мировой торговли.
6. Теоретические основы фундаментального и технического анализа
7. Методология технического анализа.

Тема 2.2. Линии тренда

(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

1. Линии тренда (Trendlines): выбор TD- точек и построение TD- линий, совершенствование метода отбора TD- точек. Ценовые проекции. Выбор точек и коэффициентов коррекции (retracement ratios). Квалификаторы коррекции (Retracement Qualifiers), коэффициенты тенденции (Trend Factors).
2. Квалификаторы коррекции (Retracement Qualifiers), коэффициенты тенденции (Trend Factors) Линии тренда (Trendlines): выбор TD- точек и построение TD- линий, совершенствование метода отбора TD- точек
3. Дисконтная (учетная) политика. Девизная политика. Валютные интервенции. Диверсификация валютных резервов. Валютные ограничения. "Курсовые перекосы". Ценовые проекции. Показатели платежного баланса и методы классификации его статей.
4. Квалификаторы коррекции (Retracement Qualifiers), коэффициенты тенденции™ (Trend Factors™) Индекс расширения диапазона (Range Expansion Index — REI) и индикатор Демарка (DeMarker Indicator)
5. Концепция баланса официальных расчетов. Возврат к измерению сальдо платежного баланса лишь по текущим операциям. Методы балансирования платежных балансов.

Раздел 3. Программное обеспечение

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Самостоятельная работа - 20ч.)

Тема 3.1. Программное обеспечение технического анализа.

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Самостоятельная работа - 20ч.)

1. Основы прогнозирования
2. Основы инструментария технического анализа Omega Tradestation, Radar Screen, AmiBroker

Раздел 4. Внеаудиторная работа

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

Тема 4.1. Зачет

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

Зачет

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Основы фундаментального и технического анализа

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Установите, является ли последовательность $a_n = 2n^2 + 1n^2 - 11$ монотонной?

Варианты ответа:

Последовательность не является монотонной

Последовательность является монотонной

2. Определите курс акции (K_p), продаваемые по цене 1500 руб. (P_p) при номинале 1000 руб. (P_n)?

Варианты ответа:

150

15

250

3. Акции компании «Орел» (их выпущено 1000 штук) имеют курсовую стоимость 6 руб., а акции компании «Сокол» (их выпущено 2000 штук) – 10 руб. за одинаковую акцию. За отчетный год чистая прибыль компании «Орел» составила 1000 руб., а компании «Сокол» – 2000 руб. Рассчитайте показатель Р/Е для данных акций. Ответ записать в формате, например: 2

Варианты ответа:

1. Р/Е компании «Орел» = 6 руб./1 руб.=6 ; Параметр Р/Е компании «Сокол» = 10 руб./1 руб.=10

2. Р/Е компании Р/Е компании «Орел» = 6 руб./1 руб.=6; Параметр Р/Е компании «Сокол» = 10 руб./1 руб.=10

4. Если в момент покупки опциона на покупку с ценой исполнения $K = 50$ руб. рыночная цена базовой акции также составила 50 руб., то стоимость данного опциона на покупку может составить?

Варианты ответа:

может превысить 50 руб., если цена базовой акции резко снизится

никогда не может превысить 50 руб.

может превысить 50 руб., если резко возрастет безрисковая ставка процента

может превышать 50 руб.

5. Установите финансовый результат для покупателя опциона колл в момент его истечения, если цена исполнения — 100 руб., премия — 10 руб., цена спот — 120 руб.?

Варианты ответа:

5 руб

10 руб

15 руб

20 руб

-5 руб

-10 руб

6. Определите финансовый результат для продавца пута в момент его истечения, если цена исполнения — 100 руб., премия — 10 руб., цена спот — 120 руб.?

Варианты ответа:

20 руб.

-5 руб.

-10 руб.

7. Стоимость фьючерсного контракта с момента его заключения упала. Кто проигрывает от такого изменения стоимости контракта?

Варианты ответа:

держатель длинной позиции

держатель короткой позиции

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Акция номиналом 10 руб. (P_n) куплена по курсу 250 (K_p) и по ней выплачивается дивиденд 50% годовых (id). Определить текущую доходность инвестированных средств (R)?

Варианты ответа:

20%

10%

25%

2. Установить соответствие между ПФИ и его признаками в формате: 1-1, 1-3 и т.д.

ПФИ:

1 Фьючерсный контракт

2 Опционный контракт

3 Своп

4 Депозитарная расписка

Признаки:

1 Стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива с исполнением в будущем по цене, установленной сторонами при подписании контракта

2 Стандартный биржевой договор на право купить или продать биржевой актив в будущем по цене, установленной сторонами при подписании контракта

3 Операция по обмену активами

4 Свободно обращающаяся на фондовом рынке производная ценная бумага на акции иностранной компании

3. Если инвестор продал обеспеченный опцион на покупку базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона $K = 80$ руб., опционная премия равна 10 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции понизится до 50 руб., установите, что получит инвестор?

Варианты ответа:

убытки в размере 40 руб. $= (50 - 80 - 10)$ руб.

прибыли в размере опционной премии 10 руб.

убыток в размере 20 руб. $= (50 - 80 + 10)$ руб.

в сумме 20 руб.: $(80 - 50 - 10)$ руб.

Раздел 2. Фигуры технического анализа

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Определите величину временной стоимости? Цена исполнения колла — 100 руб., цена спот — 110 руб., премия — 20 руб.

Варианты ответа:

-10 руб.

10 руб.

Отсутствует

2. Цена исполнения колла — 100 руб., цена спот — 110 руб. Определите максимальную границу цены колл?

Варианты ответа:

10 руб.

100 руб.

110 руб.

3. Инвестор приобрел трехмесячный опцион «колл» на 100 акций компании «А». Цена исполнения 150 долл. премия 7 долл. Текущий курс 150 долл. Чему будет равен финансовый результат для продавца опциона (абсолютное значение в долл.). если через 3 месяца цена повысится до 170 долл.? Комиссионные и т.д. не учитываются

Варианты ответа:

1300

1100

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Объем банковских депозитов увеличился на 70 млрд. руб. Норма обязательных резервов равна 3,5%. Определите максимально возможное увеличение предложения денег?

Варианты ответа:

2000

200

20000

2. Акционерным обществом выпущен 100 млн. акций номинальной стоимостью 100 рублей. Количество объявленных акций с номиналом 100 руб зафиксировано в уставе – 50 млн. штук. На вторичном рынке акции продаются по 150 рублей. Рассчитайте рыночную стоимость данной компании.

Варианты ответа:

15

20

25

3. Установите соответствие между видами антиинфляционной политики и мерами воздействия в формате: 1-3, 2-2 и т.д.

Вид политики:

1 денежная политика

2 валютная политика

3 кредитная политика

Методы воздействия:

1 регулирование денежной массы и совершенствование ее структуры

2 поддержание валютного курса на уровне, отвечающем интересам национальной экономики

3 установление положительной ставки процента

4. Цена исполнения колла — 100 руб., цена спот-акции — 110 руб., цена колла к моменту его истечения составляет 8 руб. Установите величину арбитражной прибыли?

Варианты ответа:

1 руб.

2 руб.

10 руб.

18 руб.

Отсутствует.

Раздел 3. Программное обеспечение

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Установите стоимость данного опциона на покупку, Если в момент покупки опциона на покупку с ценой исполнения $K = 50$ руб. рыночная цена базовой акции также составила 50 руб.?

Варианты ответа:

может превысить 50 руб., если цена базовой акции резко снизится

никогда не может превысить 50 руб.

может превысить 50 руб., если резко возрастет безрисковая ставка процента

может превышать 50 руб.

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Курсовая цена акции, размещенная по номиналу 10 руб., в первый год после эмиссии равна 20 руб. Определить допустимую доходность бумаги?

Варианты ответа:

1 руб.

3 руб.

4 руб.

2. Установите, если по базовой акции за время действия опциона должен выплачиваться дивиденд, то формула Блэка-Шоулса будет применяться?

Варианты ответа:

применима только для оценки опционов на продажу

применима только для оценки опционов на покупку

вообще не применима

применима для любых опционов

Раздел 4. Внеаудиторная работа

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Определите параметры, если продавец фьючерса в момент исполнения сделки обязан купить базовое средство по цене исполнения фьючерса?

Варианты ответа:

то означает что продавец фьючерса находится в длинной позиции

то означает, что биржа обязала продавца фьючерса совершить данную сделку

такого не может быть, так как продавец фьючерса обязан продать, а не купить базовое средство

это означает, что покупатель фьючерса совершил обратную сделку

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Второй семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: УК-1.2 УК-1.3 ОПК-2.1 ПК-П2.3

Вопросы/Задания:

1. Установите параметры t -опциона, если t -стоимость европейского опциона на покупку любой момент времени?

Варианты ответа:

не может быть больше текущей рыночной цены S_t акции за минусом приведенной стоимости цены исполнения K

равна текущей рыночной цене S_t акции за минусом приведенной стоимости цены исполнения K

может принимать любое значение, не меньшее цены исполнения K

не может быть меньше текущей рыночной цены S_t акции за минусом приведенной стоимости цены исполнения K

2. Определите финансовый результат для покупателя колла в момент его истечения, если цена исполнения — 100 руб., премия — 10 руб., цена спот — 120 руб.?

Варианты ответа:

5 руб.

10 руб.

15 руб.

20 руб.

-5 руб.

-10 руб.

3. Установите соответствие между видами антиинфляционной политики и мерами воздействия в формате: 1-3, 2-1 и т.д.

Вид политики:

1 антимонопольная политика

2 структурная политика

3 внешнеторговая политика

Меры воздействия:

- 1 государственный контроль над издержками, ценами и доходами монополий
- 2 ликвидация убыточных и малорентабельных государственных предприятий
- 3 таможенно-тарифные и нетарифные инструменты

Заочная форма обучения, Второй семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: УК-1.2 УК-1.3 ОПК-2.1 ПК-П2.3

Вопросы/Задания:

1. Цена исполнения колла — 100 руб., цена спот-акции — 110 руб., цена колла к моменту его истечения составляет 8 руб. Определите величину арбитражной прибыли?

Варианты ответа:

- 1 руб.
- 2 руб.
- 10 руб.
- 18 руб.

Отсутствует.

2. Установите меры воздействия в целях хеджирования риска инвестора от падения процентных ставок?

Варианты ответов:

- купить опцион floor
- купить опцион cap
- купить FRA
- продать FRA
- продать фьючерс на ставку
- купить фьючерс на ставку

3. Определите результат инвестирования, если инвестор купил обеспеченный опцион на продажу базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона $K = 80$ руб., опционная премия равна 9 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции повысится до 120 руб.?

Варианты ответа:

- убыток в размере (21 руб. = $(80 - 120 - 9)$ руб.
- прибыль в размере опционной премии 9 руб.
- прибыль в размере 31 руб. = $(120 - 80 - 9)$ руб.
- убыток в размере опционной премии 9 руб.

4. Чистая прибыль АО «О» составила 1 000 000 руб. Акции этого общества (их выпущено 1000 штук) продаются на рынке по цене 2500 руб. за акцию. Рассчитайте показатель дохода на акцию (EPS)

Варианты ответа:

- 500000 руб.
- 200000 руб.
- 5000 руб.

Заочная форма обучения, Второй семестр, Контрольная работа

Контролируемые ИДК: УК-1.2 УК-1.3 ОПК-2.1 ПК-П2.3

Вопросы/Задания:

1. Участник продал фьючерсный контракт на декабрь по нефти за 15,8 долл. за барель /P/, единица контракта - 100 бар. /C/. На день, который предшествует дню выписки нотиса, котировка составила 14,8 долл. за бар./P2/. На какую сумму он выпишет счет покупателю и какая будет итоговая цена нефти для него?

Варианты ответа:

23

25

2. Бескупонные облигации (ГКО) со сроком обращения 91 день были размещены с дисконтом 5%. Рассчитайте доходность к погашению (в пересчете на год с точностью до сотых)

Варианты ответа:

21,11%

22,11%

20,11%

3. Определите, что влияет на текущую доходность облигаций и проценты кредитного рынка в период роста?

Варианты ответа:

Рост кредитных спрэдов CDS

Падение кредитных спрэдов CDS

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебник для студентов вузов по направлению подготовки: 38.03.01 «экономика» / Углицких О. Н., Глотова И. И., Доронин Б. А. [и др.] - Ставрополь: СтГАУ, 2022. - 280 с. - 978-5-9596-1881-0. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/323549.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Коришева, О. В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: фундаментальный анализ: учебное пособие / О. В. Коришева,. - Рынок ценных бумаг и биржевое дело: фундаментальный анализ - Москва: Российский университет транспорта (МИИТ), 2021. - 51 с. - 2227-8397. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/122133.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Киселев А. Б. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Киселев А. Б.. - Кемерово: КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020. - 120 с. - 978-5-00137-172-4. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/163574.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Рынок ценных бумаг и валютный рынок / Агаркова Л. В., Углицких О. Н., Глотова И. И., Гладилин А. А.. - Ставрополь: СтГАУ, 2015. - 170 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/82259.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Михайлов, А.Ю. Производные финансовые инструменты: Учебное пособие / А.Ю. Михайлов. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 54 с. - 978-5-16-107300-1. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1004/1004046.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

2. Алайцева Т. В. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Алайцева Т. В.. - Самара: Самарский университет, 2022. - 76 с. - 978-5-7883-1771-7. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/336527.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Мэрфи, Д. Технический анализ фьючерсных рынков: Теория и практика: Практическое пособие / Д. Мэрфи. - 2 - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2016. - 610 с. - 978-5-9614-5332-4. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/0925/925609.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Сорокин А. И. Производные финансовые инструменты в управлении рисками компании: учебное пособие / Сорокин А. И.. - Санкт-Петербург: ПГУПС, 2017. - 57 с. - 978-5-7641-1081-3. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/138114.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

5. Криничанский, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К. В. Криничанский. - Рынок ценных бумаг - Москва: Прометей, 2021. - 412 с. - 978-5-00172-156-7. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/125628.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

6. Николаева, И.П. Рынок ценных бумаг: Учебник / И.П. Николаева. - 4 - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2022. - 254 с. - 978-5-394-04966-8. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2084/2084176.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

7. Павлова Е. В. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты: электронное учебное пособие / Павлова Е. В.. - Тольятти: ТГУ, 2016. - 182 с. - 978-5-8259-0957-8. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/139777.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке

8. Зверев, В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева, А.В. Макеев.; Национальный исследовательский университет ИТМО. - 5 - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 256 с. - 978-5-394-05313-9. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2084/2084177.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

9. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках: метод. рекомендации / АДЖИЕВА А. Ю., Дикарева И. А.. - Краснодар: КубГАУ, 2021. - 105 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9856> (дата обращения: 02.05.2024). - Режим доступа: по подписке

10. АДЖИЕВА А. Ю. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках: метод. рекомендации / АДЖИЕВА А. Ю., Дикарева И. А., Липчиу К. И.. - Краснодар: КубГАУ, 2022. - 40 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=12604> (дата обращения: 21.06.2024). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

Не используются.

Ресурсы «Интернет»

1. <https://www.consultant.ru/>
- КонсультантПлюс
2. <http://www.arb.ru/> - Официальный сайт ассоциации российских банков
3. <http://znanium.com/catalog/product/914121> - Банковское кредитование. учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, В.П. Бычков; под ред. А.М. Тавасиева. – 2-е изд., перераб. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 366 с.
4. <https://cbr.ru/> - Сайт ЦБ РФ

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

1 Microsoft Windows - операционная система.

2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>

2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>

3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Университет располагает на праве собственности или ином законном основании материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации программы бакалавриата, специалитета, магистратуры по Блоку 1 "Дисциплины (модули)" и Блоку 3 "Государственная итоговая аттестация" в соответствии с учебным планом.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне его. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций.

Лекционный зал

221гл

Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.

415300

LED Экран - 1 шт.

PTZ камера (Pan-tilt-zoom-камера) с функцией слежения за лектором Yealink UVC86 (комплект) - 1 шт.

USB Аудио интерфейс 4 входа/4 выхода AUdient EVO 8 - 1 шт.
Wi-Fi точка доступа Ubiquiti UniFi 6 Lite - 1 шт.
акустическая система Begringer B212XL - 1 шт.
акустическая система Begringer B212XL (1) - 1 шт.
акустическая система JBL Control 25, ALTO Mistral 900 (1) - 1 шт.
Архитектурный лючок для подключения кабелей Wize WRTS-RR-B - 1 шт.
Вешалка д/верхней одежды - 6 шт.
ИБП Powerman Back Pro 1500 - 1 шт.
Интерактивный монитор для трибуны Lumien LFT2201PC - 1 шт.
компьютер. i3-530/2.93ГГц/2x10 24Гб/320Гб - 1 шт.
Компьютер персональный IRU i5/8Gb/256Gb SSD - 1 шт.
компьютер с интерактивным дисплеем HP 7300 E/SMART Podium ID350 - 1 шт.
компьютер с интерактивным дисплеем HP 7300 E/SMART Podium ID350 (1) - 1 шт.
Крепление с выключателем XLR под микрофон Relacart FM200 - 1 шт.
Микрофон на трибуну Relacart EG-121 (компл) - 1 шт.
Монитор для стола преподавателя HUAWEI B3-243H - 1 шт.
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 (1) - 1 шт.
Проектор Epson EB-X06 - 1 шт.
Проектор Epson EB-X06 (2) - 1 шт.
Радиосистема 1 + 1 микрофон ITC T-521 CFUV - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE (1) - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE (2) - 1 шт.
Усилитель Behringer NX3000D - 1 шт.
экран с электроприводом 350x265 Spectra - 1 шт.

Учебная аудитория

261300

доска классная - 1 шт.
Парта - 17 шт.

262300

Доска ДК11Э2010 - 1 шт.
Парта - 17 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

Методические указания по формам работы

Лекционные занятия

Передача значительного объема систематизированной информации в устной форме достаточно большой аудитории. Дает возможность экономно и систематично излагать

учебный материал. Обучающиеся изучают лекционный материал, размещенный на портале поддержки обучения Moodle.

Практические занятия

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения) разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением зрения:

- устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;
- при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

- письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;
- при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:

- письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
- устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
- с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченными в передвижении и др.

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ.

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах,

адаптированных к ограничениям их здоровья;

- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;

- увеличение продолжительности проведения аттестации;

- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями зрения:

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскостную информацию в аудиальную или тактильную форму;

- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;

- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;

- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;

- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;

- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;

- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;

- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;

- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;

- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);

- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;

- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;

- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей):

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);

- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;

- опора на определенные и точные понятия;

- использование для иллюстрации конкретных примеров;

- применение вопросов для мониторинга понимания;

- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;

- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному

при объяснении материала;

- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания в них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскостную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимнообратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
- минимизация внешних шумов;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с прочими видами нарушений (ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания):

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;

- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы;
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)

1. Ворошилова И.В., Питерская Л.Ю., Бут В.В. и др. Рынок ценных бумаг: сборник задач. – Краснодар: КубГАУ, 2016. – 47с.
2. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках: МР по организации самостоятельной работы для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит». Аджиева А.Ю., Дикарева И.А.- Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=8101>
3. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках: МР по семинарским занятиям для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит». Аджиева А.Ю., Дикарева И.А. Электронный ресурс. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=8102>