Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)

Ярославский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

СОГЛАСОВАНО

Заместитель мэра –
директор департамента

Данц А.А.

«10» июня 2025 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директор
Ярославского филиала
Финуниверситета

В.А. Кваша

«17» июня 2025 г.

Автор: В.А. Неклюдов

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.04.01 «Экономика», магистерская программа
«Финансовый анализ и оценка инвестиционных решений»
(очная форма обучения)

Рекомендовано Ученым советом Ярославского филиала Финуниверситета (протокол № 26 от 17.06.2025)

Одобрено кафедрой «Экономика и финансы» (протокол № 13 от 10.06.2025)

Ярославль 2025

Содержание

1. Наименование дисциплины	2
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	2
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	3
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)	3
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	4
5.1.Содержание дисциплины «Анализ финансовых рынков»	4
5.2. Учебно-тематический план	6
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	10
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	10
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	11
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	17
7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы	17
7.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	18
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	23
9. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети	24
11. Сертифицированные программные и аппаратные средства защи-ты информации	26
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	26

1. Наименование дисциплины

Дисциплина: Б.1.2.2.2.4. «Анализ финансовых рынков».

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.

Дисциплина «Анализ финансовых рынков» обеспечивает формирование следующих компетенций.

Таблица 1 – Структура планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесённые с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПК-3	Способность прогнозировать основные финансово-экономические показатели деятельности коммерческих организаций с целью оценки последствий принимаемых финансовых решений	1. Владеет методами формирования финансового плана и критериев мониторинга его выполнения.	**Знать:** методы формирования финансового плана и критерии мониторинга его выполнения. **Уметь:** использовать методы формирования финансового плана и критерии мониторинга его выполнения.
		2. Составляет прогноз денежного потока и других ключевых финансовых индикаторов.	**Знать:** методы составления прогноза денежного потока и других ключевых финансовых индикаторов. **Уметь:** составлять прогноз денежного потока и других ключевых финансовых индикаторов.
		3. Владеет методами оптимизации финансового плана, бизнес-планирования и прогнозирования.	**Знать:** методы оптимизации финансового плана, бизнес-планирования и прогнозирования. **Уметь:** применять методики и инструментарий финансового планирования.
		4. Применяет методики и инструментарий финансового планирования.	**Знать:** основные результаты новейших экономических исследований, методологию проведения научных исследований в профессиональной сфере. **Уметь:** использовать результаты новейших экономических исследований и методологию проведения научных

			исследований в профессиональной сфере.
ПКН-1	Способность к выявлению проблем и тенденций в современной экономике при решении профессиональных задач	1. Демонстрирует понимание основных результатов новейших экономических исследований, методологии проведения научных исследований в профессиональной сфере. 2. Выявляет источники и осуществляет поиск информации для проведения научных исследований и решения практических задач в профессиональной сфере, умеет проводить сравнительный анализ разных точек зрения на решение современных экономических проблем и обосновывать выбор эффективных методов регулирования экономики. 3. Владеет методами коллективной работы экспертов, универсальными методами ранжирования альтернатив,	**Знать:** методы выявления источников и поиска информации для проведения научных исследований и решения практических задач в профессиональной сфере. **Уметь:** выявлять источники и осуществлять поиск информации для проведения научных исследований и решения практических задач в профессиональной сфере, проводить сравнительный анализ разных точек зрения на решение современных экономических проблем и обосновывать выбор эффективных методов регулирования экономики. **Знать:** методы коллективной работы экспертов, универсальные методы ранжирования альтернатив, комплексные экспертные процедуры для оценки тенденций экономического развития на макро, мезо- и микроуровнях. **Уметь:** использовать методы коллективной работы экспертов, универсальные методы ранжирования альтернатив, комплексные экспертные процедуры для оценки тенденций экономического развития на макро-, мезо- и микроуровнях. **Знать:** методы формирования финансового плана и критерии мониторинга его выполнения. **Уметь:** использовать методы формирования финансового

		комплексными экспертными процедурами для оценки тенденций экономического развития на макро-, мезо- и микроуровнях.	плана и критерии мониторинга его выполнения.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Анализ финансовых рынков» входит в Модуль дисциплин по выбору, углубляющих освоение программы магистратуры (Б.1.2.2), является дисциплиной по выбору 5 модуля образовательной программы подготовки магистров по направлению 38.04.01 – «Экономика», магистерской программы «Финансовый анализ и оценка инвестиционных решений» очной формы обучения.

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в семестре, в сессию)

Таблица 2 – Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах

Вид учебной работы по дисциплине	**Всего (в з/е и часах)**	**Семестр (модуль) 5 в (часах)**
Общая трудоемкость дисциплины	3 / 108	108
Аудиторные занятия	32	32
Лекции	8	8
Семинарские занятия, в т. ч. занятия в интерактивной форме	24	24
Самостоятельная работа	76	76
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Фундаментальный анализа финансовых рынков.

Место фундаментального анализа в системе методов анализа финансового рынка: общее и ключевые отличия (теория экономических циклов, портфельная теория, гипотеза эффективности рынка, другие теории). Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как основной движущий фактор роста и падения рынков. Виды циклов, их взаимосвязь. Основы анализа рынка товаров, валюты и производных финансовых инструментов. Основные подходы к анализу товарного, валютного рынка и рынка производных, их взаимосвязь с финансовым рынком. Анализ рынка опционов. Проблемы анализа различных инструментов и рынков. Формирование выборки инструментов, современные методы и показатели анализа.

Тема 2. Основные принципы мировой финансовой динамики

Мировая карта капитала и движение капитала между странами. Основные факторы миграции капитала между странами в системе «риск-доход». Основные «бенчмарки» - показатели, ориентиры для различных стран и различных сегментов финансового рынка. Динамика и пропорции развития финансовых рынков отдельных стран Мировая финансовая архитектура. Финансовая глубина экономики, ее влияние на развитие финансовых рынков.Ключевые объемные показатели мировых финансовых рынков. Динамика и пропорциональность развития рынков. Финансовые пузыри. Финансовые инфекции. Финансовые кризисы.

Тема 3. Макроэкономический анализ

Мировые информационные агентства, их особенности. Виды фундаментальных новостей. Понятие и типы экономических индикаторов. Индексные методы измерения экономических процессов. Индексы экономических индикаторов и порядок их расчета. Источники информации и периодичность расчета экономических индикаторов, возможность их использования в анализе. Основные организации, производящие расчет индикаторов, особенности их функционирования.

Тема 4. Анализ отрасли

Особенности применения отраслевого анализа в фундаментальном анализе. Показатели, используемые в отраслевом анализе. Средняя норма прибыли в отрасли, срок окупаемости инвестиций, капиталоемкость и другие показатели как база для выбора отрасли инвестирования. Отраслевой потенциал экономики. Применение стоимостного анализа в отрасли для выбора инвестиционных инструментов. Показатели сравнительного анализа. Прибыль на ак-

цию (EPS), Цена/прибыль (P/E), цена/выручка (P/S) и другие показатели, использующиеся для анализа эмитентов, их преимущества и недостатки.

Тема 5. Анализ эмитентов

Фундаментальный подход к анализу эмитента. Капитализация компании как основной показатель стоимости эмитента. Структура анализа эмитента. Качество корпоративного управления. Проблема агентов, разногласия акционеров – миноритариев, мажоритариев и менеджмента. Проблема стейкхолдеров. Корпоративные действия (M&A, IPO и другие) и их влияние на капитализацию компании. Цикл жизни продукции компании. Дивидендная политика и ее влияние на стоимость компании. Оценка стоимости компании и акции. Доходный, затратный, сравнительный (рыночный метод и метод сделок) подходы. Оценка акций с точки зрения риска, доходности и изменений в стоимости.

Тема 6. Оценка инструментов с фиксированной доходностью

Инструменты с фиксированной доходностью, классификация и характеристики. Облигации. Стоимость и доходность облигаций. Облигации с фиксированным и плавающим купоном. Рейтинговые и мусорные облигации, порядок и принципы формирования стоимости и доходности облигаций. Влияние макроэкономических показателей на стоимость облигаций. Формирование кривых процентных ставок, их влияние на доходность облигаций. Риски по облигациям. Выбор инструмента для инвестирования.

Тема 7. Основы технического анализа

Место технического анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники). Методы технического анализа. Виды графиков. Способы их построения и их особенности. Тренды (виды, строгий и нестрогий подходы к определению трендов.). Поддержка и сопротивление, их использование Графические модели. Линии Фибоначчи. Волновая теория Элиота. Порядок тестирования индикатора. Недостатки графических методов торговли. Скользящие средние и им подобные. Осцилляторы. Сочетания индикаторов. Процесс фильтрации временных рядов. Фракталы и их использование. Индикаторы настроения. Индекс подразумеваемой волатильности VIX и показатели, производные от него. Индекс «годовые максимумы-минимумы». Анализ COT-отчетов и его использование в торговле на финансовом рынке.

Тема 8. Межрыночный анализ

Циклические движения на различных рынках и внутри рыночных сегментов. Взаимосвязь различных рынков финансовых активов. Связи внутри рынков и между рынками. Срочный рынок и взаимосвязь срочного и спот-

рынка (фьючерсы, опционы). Прямая и обратная зависимость в межрыночном анализе. Алгоритмические методы анализа. Механические торговые системы и их особенности. Нейронные сети и их использование в торговле. Основные этапы создания торгового алгоритма. Понятие и методы проведения бэк-тестирования. Составление торговой системы. Виды алгоритмических систем. Платформы для создания торговых алгоритмов.

5.2. Учебно-тематический план

Таблица 3 – Содержание учебно-тематического плана изучения дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					
		Всего	Аудиторная работа			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
			Общая	Лекции	Семинары и практические занятия		
1.	Фундаментальный анализ финансовых рынков	11	3	1	2	8	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов
2.	Основные принципы мировой финансовой динамики	11	3	1	2	8	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов
3.	Макроэкономический анализ	13	3	1	2	10	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов
4.	Анализ отрасли	13	3	1	2	10	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов
5.	Анализ эмитентов	13	3	1	2	10	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов
6.	Оценка инструментов с фиксированной доходностью	13	3	1	2	10	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов
7.	Основы технического анализа	15	5	1	4	10	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов
8.	Межрыночный анализ	15	5	1	4	10	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов

9.	В целом по дисциплине	108	32	8	24	76	доклад, дискуссия устные ответы, решение тестов
	Итого		100%		80 %		

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 4 – Темы дисциплины, формы проведения и содержание семинаров и практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Фундаментальный анализа финансовых рынков.	Место фундаментального анализа в системе методов анализа финансового рынка: общее и ключевые отличия (теория экономических циклов, портфельная теория, гипотеза эффективности рынка, другие теории). Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как основной движущий фактор роста и падения рынков. Виды циклов, их взаимосвязь. Основы анализа рынка товаров, валюты и производных финансовых инструментов. Основные подходы к анализу товарного, валютного рынка и рынка производных, их взаимосвязь с финансовым рынком. Анализ рынка опционов. Проблемы анализа различных инструментов и рынков. Формирование выборки инструментов, современные методы и показатели анализа. Рекомендуемые источники: раздел 8, №.7,12. раздел 9, №.2.	Опрос, решение задач и кейсов
Основные принципы мировой финансовой динамики	Мировая карта капитала и движение капитала между странами. Основные факторы миграции капитала между странами в системе «риск-доход». Основные «бенчмарки» - показатели, ориентиры для различных стран и различных сегментов финансового рынка. Динамика и пропорции развития финансовых рынков отдельных стран Мировая финансовая архитектура. Финансовая глубина экономики, ее влияние на развитие финансовых рынков. Ключевые объемные показатели мировых финансовых рынков. Динамика и пропорциональность развития рынков. Финансовые пузыри. Финансовые инфекции. Финансовые кризисы. Рекомендуемые источники: раздел 8, №.5,7, 10. раздел 9, №.6,9,10.	Опрос, решение задач и кейсов

Макроэкономический анализ	Мировые информационные агентства, их особенности. Виды фундаментальных новостей. Понятие и типы экономических индикаторов. Индексные методы измерения экономических процессов. Индексы экономических индикаторов и порядок их расчета. Источники информации и периодичность расчета экономических индикаторов, возможность их использования в анализе. Основные организации, производящие расчет индикаторов, особенности их функционирования. Рекомендуемые источники: раздел 8, №.8,11. раздел 9, №.5,6,7.	Опрос, решение задач и кейсов
Анализ отрасли	Особенности применения отраслевого анализа в фундаментальном анализе. Показатели, используемые в отраслевом анализе. Средняя норма прибыли в отрасли, срок окупаемости инвестиций, капиталоемкость и другие показатели как база для выбора отрасли инвестирования. Отраслевой потенциал экономики. Применение стоимостного анализа в отрасли для выбора инвестиционных инструментов. Показатели сравнительного анализа. Прибыль на акцию (EPS), Цена/прибыль (P/E), цена/выручка (P/S) и другие показатели, использующиеся для анализа эмитентов, их преимущества и недостатки. Рекомендуемые источники: раздел 8, №.6,9. раздел 9, №.1,2,3,4.	Опрос, решение задач и кейсов
Анализ эмитентов	Фундаментальный подход к анализу эмитента. Капитализация компании как основной показатель стоимости эмитента. Структура анализа эмитента. Качество корпоративного управления. Проблема агентов, разногласия акционеров – миноритариев, мажоритариев и менеджмента. Проблема стейкхолдеров. Корпоративные действия (M&A, IPO и другие) и их влияние на капитализацию компании. Цикл жизни продукции компании. Дивидендная политика и ее влияние на стоимость компании. Оценка стоимости компании и акции. Доходный, затратный, сравнительный (рыночный метод и метод сделок) подходы. Оценка акций с точки зрения риска, доходности и изменений в стоимости. Рекомендуемые источники: раздел 8, №.1,2,3,4. раздел 9, №.6,9.	Опрос, решение задач и кейсов
Оценка инструментов с фиксированной доходностью	Инструменты с фиксированной доходностью, классификация и характеристики. Облигации. Стоимость и доходность облигаций. Облигации с фиксированным и плавающим купоном. Рейтинговые и мусорные облигации, порядок и принципы формирования стоимости и доходности облигаций. Влияние макроэкономических показателей на стоимость	Опрос, решение задач и кейсов

	облигаций. Формирование кривых процентных ставок, их влияние на доходность облигаций. Риски по облигациям. Выбор инструмента для инвестирования. Рекомендуемые источники: раздел 8, №.5,7. раздел 9, №.5,7,8.	
Основы технического анализа	Место технического анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия. Процессы, протекающие на биржевых рынках (Виды рынков и инструментов, механизм торговли, виды участников, торговые интервалы, международные рынки, информационные источники). Методы технического анализа. Виды графиков. Способы их построения и их особенности. Тренды (виды, строгий и нестрогий подходы к определению трендов.). Поддержка и сопротивление, их использование Графические модели. Линии Фибоначчи. Волновая теория Элиота. Порядок тестирования индикатора. Недостатки графических методов торговли. Скользящие средние и им подобные. Осцилляторы. Сочетания индикаторов. Процесс фильтрации временных рядов. Фракталы и их использование. Индикаторы настроения. Индекс подразумеваемой волатильности VIX и показатели, производные от него. Индекс «годовые максимумы-минимумы». Анализ COT-отчетов и его использование в торговле на финансовом рынке. Рекомендуемые источники: раздел 8, №.8,11. раздел 9, №.3,4.	Опрос, решение задач и кейсов
Межрыночный анализ	Циклические движения на различных рынках и внутри рыночных сегментов. Взаимосвязь различных рынков финансовых активов. Связи внутри рынков и между рынками. Срочный рынок и взаимосвязь срочного и спот-рынка (фьючерсы, опционы). Прямая и обратная зависимость в межрыночном анализе. Алгоритмические методы анализа. Механические торговые системы и их особенности. Нейронные сети и их использование в торговле. Основные этапы создания торгового алгоритма. Понятие и методы проведения бэк-тестирования. Составление торговой системы. Виды алгоритмических систем. Платформы для создания торговых алгоритмов. Рекомендуемые источники: раздел 8, №.5,7,8. раздел 9, №.7,8,9.	Опрос, решение задач и кейсов

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

К внеаудиторным формам самостоятельной работы студентов относятся:

- подготовка к семинарскому занятию;
- подготовка к решению и проверке задач;
- подготовка контрольной работы;
- подготовка к зачету.

На семинарских занятиях все студенты должны принимать активное участие в обсуждении изучаемых вопросов и уметь демонстрировать знание практического материала. При выступлении, студентам необходимо аргументировано излагать свою позицию, подкреплять ее конкретными данными, уметь обобщать, аргументировать и систематизировать статистические данные.

На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

Таблица 4 – Темы дисциплины, формы проведения и содержание семинаров и практических занятий, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Фундаментальный анализа финансовых рынков.	Виды циклов, их взаимосвязь. Основы анализа рынка товаров, валюты и производных финансовых инструментов.	Работа с конспектом лекции; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре;
Основные принципы мировой финансовой динамики	Финансовые пузыри. Финансовые инфекции. Финансовые кризисы.	Работа с конспектом лекции; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре;
Макроэкономический анализ	Основные организации, производящие расчет индикаторов, особенности их функционирования	Работа с конспектом лекции; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре;
Анализ отрасли	Отраслевой потенциал экономики. Применение стоимостного анализа в отрасли для выбора инвестиционных инструментов.	Работа с конспектом лекции; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре;

Анализ эмитентов	Доходный, затратный, сравнительный (рыночный метод и метод сделок) подходы. Оценка акций с точки зрения риска, доходности и изменений в стоимости.	Работа с конспектом лекции; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре;
Оценка инструментов с фиксированной доходностью	Риски по облигациям. Выбор инструмента для инвестирования.	Работа с конспектом лекции; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре;
Основы технического анализа	Индикаторы настроения. Индекс подразумеваемой волатильности VIX и показатели, производные от него. Индекс «годовые максимумы-минимумы». Анализ COT-отчетов и его использование в торговле на финансовом рынке.	Работа с конспектом лекции; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре;
Межрыночный анализ	Основные этапы создания торгового алгоритма. Понятие и методы проведения бэктестирования. Составление торговой системы. Виды алгоритмических систем. Платформы для создания торговых алгоритмов	Работа с конспектом лекции; подготовка тезисов сообщений к выступлению на семинаре;

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Тематика контрольной работы

1.Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как основной движущий фактор роста и падения финансовых рынков.
2. Теории циклических колебаний. Теории, основанные на действии объективных и субъективных факторов.
3. Виды циклов. Промышленные циклы.
4. Ключевые факторы и причинно-следственные связи, формирующие мировые цены на финансовые инструменты.
5. Товарные рынки как рынки базисных активов финансового рынка.
6. Формирование выборки инструментов, современные методы и показатели анализа сегментов финансового рынка.
7. Типология методов и моделей прогнозирования, используемых для прогнозирования цен на финансовых рынках.
8. Особенности отраслевых рынков. Анализ рынка энергоносителей.
9. Основные методы и модели прогнозирования мировых цен на энергоносители.
10. Оценка достоверности прогнозов мировых цен на валюту.
11. Анализ воздействия мировых цен на мировых рынках энергоносителей на макроэкономическую и финансовую динамику России.

12. Циклические движения на различных рынках и внутри рыночных сегментов.
13. Взаимосвязь различных рынков финансовых активов. Связи внутри рынков и между рынками.
14. Срочный рынок и взаимосвязь срочного и спот-рынка (фьючерсы, опционы). Прямая и обратная зависимость в межрыночном анализе.
15. Тенденции развития мировых финансовых рынков
16. Влияние денежно-кредитной политики на динамику финансового рынка.
17. Влияние макроэкономических показателей на развитие страновых финансовых рынков.
18. Рынки криптовалют: тенденции и законодательное обеспечение.
19. "Финансовых пузыри" и методы их прогнозирования.
20. Анализ мирового и российского рынка "зеленых финансов".

Примеры задач для аудиторной и самостоятельной работы

- Использует методический инструментарий оценки эффективности управления портфелем финансовых активов, деятельности профессиональных участников финансового рынка.

Задание

Портфель инвестора составлен из акций А и В. Удельные веса акций А и В в портфеле составляют соответственно 40% и 60%. Дисперсия доходности акции А равна 625, дисперсия доходности акции В равна 729, ковариация доходностей А и В равна 246. Какова дисперсия доходности портфеля?

Ответы:

A. 118,08
B.131,8
C. 480,52
D. 318,08

Задание:

Определить риск портфеля, состоящего из акций компаний А и В, если удельный вес актива А в портфеле – 0,4, удельный вес актива В в портфеле –0,6. Стандартное отклонение доходности акции А –20%, стандартное отклонение доходности акции В –30%, ковариация доходностей активов А и В – 120.

Ответы:

A. 266
B. 445,6
C. 628

- Использует методы оценки финансовых рисков для выработки рекомендаций по их эффективному хеджированию

Задача

Приобретен Call-опцион («колл-опцион») на покупку через 90 дней акций по цене R = 510 руб. за акцию. Уплаченная премия равна P = 5 руб. за акцию. Определить прибыль или убыток от опциона при следующий условиях:
1) через 90 дней курса акций составит 530 руб.
2) через 90 дней курс акция составит 500 руб.

Задача

Приобретен Put-опцион («пут-опцион») на продажу
через 90 дней акций по цене R = 570 руб. за акцию.
Уплаченная премия равна P = 5 руб. за акцию.
Определить прибыль или убыток от опциона при
следующий условиях:
1) через 90 дней курса акций составит 550 руб.
2) через 90 дней курс акция составит 580 руб.

- Осуществляет постановку исследовательских и прикладных задач.

Задание

Проанализируйте выпуски еврооблигаций выбранного эмитента.
Результатом выполнения задания является таблица, в которой должна содержаться следующая информация:
-дата выпуска;
-количество выпущенных облигаций;
-номинал;
-цена размещения;
-объем привлеченных средств;
-установленный купон и порядок его выплаты;
-срок обращения/дата погашения;
-андеррайтер (менеджер);
-платежный агент;
-способ размещения;
-состояние выпуска.
После таблицы необходимо указать направления использования привлеченных средств. Информация приводится на дату выпуска. Состояние выпуска указывается на последнюю отчетную дату. Если какие-либо параметры выпуска или его участники изменялись, то такая информация также должна быть указана.

- Выбирает формы, методы и инструменты реализации исследовательских и прикладных задач.

Задание:

Сравнение динамики фондового индекса и цены акций эмитента за последний год (график). График строится самостоятельно на основе биржевых торгов за последний год с ежедневным шагом. Год берется календарный, последним днем года считается день выполнения данного пункта работы.
Если торги по акциям эмитента не ведутся или ведутся нерегулярно, то данные о цене акции берутся с других торговых площадок.

В качестве комментария к графику необходимо указать используемое значение индекса (открытия, закрытия и пр.) и цены акции (открытия, закрытия, минимальная, максимальная, средневзвешенная, котировка и пр.), а также указать включены ли акции эмитента в список для расчета индекса с указанием веса влияния.
Это задание является творческим. Выбор индекса для сравнения (или группы индексов) необходимо обосновать. В заключении необходимо сделать выводы о движении цены акции относительно индекса (при этом можно использовать, в том числе, и показатели корреляции) и рассмотреть возможные причины такого движения, особенно в пиковые моменты.

- Демонстрирует владение современными информационными технологиями.
Задание
В каком из перечисленных ниже случаев MACD-гистограмма дает сигнал на продажу?
Ответы:
A. Гистограмма пересекает нулевую линию сверху вниз
B. Гистограмма пересекает нулевую линию снизувверх
C. Гистограмма разворачивается вниз, находясь выше нулевой линии
D. Гистограмма разворачивается вверх, находясь ниже нулевой линии
Задание
За последние семь дней торгов значения фондового индекса составили 13, 12, 10, 13, 14, 16, 17. Каким будет значение 5-дневной простой скользящей средней для последнего дня торгов?
Ответы:
A. 14
B. 14,5
C. 15
D. 16,4

- Выбирает и использует необходимое прикладное программное обеспечение в зависимости от решаемых задач.
Задание
Для оценки стоимости каких из ниже перечисленных акций применяется модель Гордона?
Ответы:
A. Акций с постоянным на протяжении рассматриваемого периода размером дивиденда
B. Акций, размер дивиденда по которым увеличивается с постоянным темпом прироста
C. Акций, размер дивиденда по которым увеличивается с переменным темпом прироста
D. Акций, размер дивиденда по которым на протяжении рассматриваемого периода изменяется случайным образом

- Разрабатывает методические и нормативные
документы на основе результатов проведенных исследований.

Задание

На каких исходных положениях базируется фундаментальный анализ?

I. Анализируемая компания в будущем будет действующим предприятием;

II. Предприятие имеет внутреннюю стоимость, которую можно определить путем анализа данных о компании;

III. В каждый момент внутренняя стоимость предприятия совпадает с его рыночной стоимостью;

IV. Внутренняя стоимость предприятия будет признана рынком в долгосрочной перспективе.

Ответы:

A. I, II и III

B. I, II и IV

C. I и III

D. II и IV

Оценка знаний студентов осуществляется в баллах с учетом оценки работы в семестре (написание реферата, аудиторных самостоятельных работ и домашних заданий, решение задач и участие в обсуждениях на практических занятиях и др.), оценки итоговых знаний (по результатам экзамена) и в соответствии с критериями Финансового университета реализуется следующим образом:

№п/п	**Вид отчетности**	**Баллы**
1.	Работа в семестре	40
2.	Экзамен	60
	Итого:	**100**

Таблица 6 - Формы текущего контроля успеваемости и их балльная оценка

Критерий оценки	**Баллы**	**Методика оценки**
Посещение аудиторных занятий	7	Математический расчет Оц=7 : Кз х Пз Где Оц – сумма баллов; Кз – количество аудиторных занятий по дисциплине; Пз – количество занятий, посещаемых студентом
Активность при проведении аудиторных занятий	13	Доклад, презентация – 10 баллов Информационное сообщение – 5 баллов Участие в обсуждении – 3 балла Краткое выступление – 1 балл Решение расчетных задач – 1 балл
Активность при проведении внеаудиторной работы	10	Подготовка материалов и выступление на студенческих научных конференциях, в печатных изданиях, в том числе и Университета - 10 баллов
Самостоятельная работа студента под руководством преподавателя	10	Выполнение контрольной работы – 10 баллов

С целью стимулирования систематической подготовки студентов к практическим и семинарским занятиям по дисциплине в течение семестра вводится комплексный подход к оценке, получаемой студентами по итогам изучения дисциплины. На основании положения о системе оценки знаний студентов в Финансовом университете действует 100-балльная система оценки знаний. Это означает, что оценка, получаемая по итогам письменной экзаменационной работы, состоит из двух частей: текущего контроля студентов в семестре — максимальная оценка 40 баллов и результатов промежуточной аттестации — максимальная оценка 60 баллов.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются:

– решение задач, тестов и их обсуждение с точки зрения умения формулировать выводы, вносить рекомендации и принимать адекватные управленческие решения;

– выполнение контрольных заданий и обсуждение результатов;

– обсуждения законодательных, правовых и нормативных актов.

Вторая составляющая оценивает устный ответ на зачете и не может превышать 60 баллов.

40 баллов, полученные студентом в течение семестра, должны означать самую высокую характеристику его работы. Такой балл получают студенты, которые на практических занятиях систематически показывают высокие результаты при опросах, проявляют активность при обсуждении изучаемых проблем, в полном объеме выполняют учебную программу, не имеют пропусков.

Максимальная оценка ответа на зачете оценивается в 60 баллов. Каждый вопрос в билете имеет свою долю в общей оценке в зависимости от сложности. Например, за первый теоретический вопрос максимально оценивается 15 баллов, два следующих теоретических вопроса оцениваются по 10 баллов, задача — максимально 15 баллов и пять тестов — по 2 балла каждый правильно решенный тест.

Балльная система аттестации:

- студент, получивший от 50 до 100 баллов, считается аттестованным, получивший от 0 до 49 баллов - не аттестованным;

- студент, получивший от 50 до 69 баллов, считается аттестованным на «удовлетворительно»;

- студент, получивший от 70 до 85 баллов, считается аттестованным на «хорошо»;

- студент, получивший от 86 до 100 баллов, считается аттестованным на «отлично».

Таким образом, если студент по итогам работы в семестре набирает 21 балл, а по итогам письменной работы — 60 баллов, то общая сумма 81 балл соответствует окончательной оценке 4 «хорошо».

Если студент подошел к экзамену с оценкой 0 баллов, то при безупречном качестве письменной экзаменационной работы он может получить итоговую оценку по данной дисциплине только 60 баллов, что соответствует оценке «удовлетворительно».

О данном подходе к оценке знаний студентов преподаватель информирует студентов на первом семинарском (практическом) занятии. На последнем семинарском занятии студентам сообщается оценка, которую они получают по итогам работы в семестре.

Студенты могут улучшить свою оценку по итогам работы в семестре за счет отработки пропущенных занятий или полученных неудовлетворительных оценок на семинарах. Вместе с тем, все отработки могут быть осуществлены в консультационные дни в период не более двух консультаций с момента получения оценки «неудовлетворительно» или пропуска занятий. Только в случае болезни студент может отрабатывать пропуски в более поздние сроки.

Отработка пропусков, имевших место по причине работы студентов во время занятий, не допускается.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1 Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы указаны в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Перечень контрольных вопросов к зачету

1.Теория экономических циклов и ее использование в фундаментальном анализе
2. Гипотеза эффективности рынка
3. Финансовая глубина экономики
4. Основные «бенчмарки» на финансовом рынке и их использование в анализе финансовых рынков
5. Основные сегменты финансового рынка, их взаимосвязь. Перелив капитала на финансовом рынке.
6. Основные виды участников финансового рынка. Их влияние на ценовой ряд.
7. Типы экономических индикаторов. Индексы экономических индикаторов.
8. Инфляция, процентные ставки, государственный долг, индикаторы денежной статистики.
9. Фондовый рынок, рынок производных инструментов, их взаимосвязь.
10. Фондовые индексы.
11. ВВП, расчет, динамика, влияние на рыночные цены.
12.Использование показателей рынка труда в макроанализе.
13.Индикаторы развития производственного сектора и их использование в фундаментальном анализе.
14.Индексы рыночного сантимента, их расчет и использование в анализе.
15.Доходы населения, потребительский спрос, жилищное строительство, индикаторы розничной торговли.
16. Особенности применения фундаментального анализа на срочных рынках

17. Особенности применения фундаментального анализа на валютных рынках
18. Особенности применения фундаментального анализа на рынках акций и облигаций
19. Психологические аспекты фундаментального анализа.
20.Мультипликаторы.
21. Отраслевой анализ. Основные показатели для сравнения отраслей в фундаментальном анализе.
22.DCF – анализ эмитента, определение внутренней стоимости акции.
23.Рыночные кризисы, выявление, трактовка, инвестиционное поведение в период кризиса.
24. Постулаты технического анализа. Технический анализ в сравнении с другими видами анализа.
25. Графический анализ. Достоинства и недостатки
26. Виды трендов, порядок определения трендов.
27. Основные фигуры разворота.
28. Основные фигуры продолжения
29. Линии и дуги Фибоначчи. Применение в торговле.
30. Скользящие средние. Виды и способы расчета. Торговые стратегии с использованием средних
31. Осцилляторы. Виды и способы расчета.
32. RSI – и его использование на трендовом рынке.
33. Психологические аспекты технического анализа.
34. Индикаторы настроения

Примерные тесты по дисциплине:

1.На каких исходных положениях базируется фундаментальный анализ?

I. Анализируемая компания в будущем будет действующим предприятием;
II. Предприятие имеет внутреннюю стоимость, которую можно определить путем анализа данных о компании;
III. В каждый момент внутренняя стоимость предприятия совпадает с его рыночной стоимостью;
IV. Внутренняя стоимость предприятия будет признана рынком в долгосрочной перспективе.
Ответы:
A. I, II и III
B. I, II и IV
C. I и III
D. II и IV

2.Какие из нижеприведенных утверждений не относятся к основным положениям технического анализа?

Ответы:
A. Цены на финансовых рынках изменяются случайным образом
B. Колебание цен на финансовых рынках имеет циклический характер
C. В динамике цен на финансовых рынках проявляются устойчивые тенденции
D. Рынок учитывает все

3.Для какой из перечисленных ниже целей применяется технический анализ?

Ответы:
A. Отбор ценных бумаг при формировании портфеля
B. Выбор времени покупки и продажи ценных бумаг
C. Прогнозирование значения рыночной цены на следующий день
D. Анализ рисков на фондовом рынке

4.Что соединяет на ценовом графике линия повышательного тренда?

Ответы:
A. Несколько последовательных максимумов цен
B. Несколько последовательных минимумов цен
C. Цены закрытия торгов
D. Несколько зон консолидации цен

5.Что обычно происходит на рынке после образования формации "голова и плечи" на растущем рынке?

Ответы:
A. Перелом растущей тенденции
B. Консолидация цен
C. Образование временной паузы в ходе роста цен
D. Усиление повышательной тенденции

6.В каком из нижеперечисленных случаев скользящая средняя подает сигнал на покупку?

Ответы:
A. Цены находятся над скользящей средней
B. Цены находятся под скользящей средней
C. Цены пересекают скользящую среднюю сверху вниз
D. Цены пересекают скользящую среднюю снизу вверх

7.Какая из перечисленных ниже фигур не относится к формациям продолжения?
Ответы:

A. Треугольник
B. Флаг
C. Блюдце
D. Клин

8.Как рассчитывается показатель "финансового рычага"?

Ответы:
A. Как отношение всех обязательств к собственному капиталу
B. Как отношение долгосрочных обязательств к сумме активов
C. Как отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу
D. Как отношение чистой прибыли к сумме активов
9.Что соединяет на ценовом графике линия понижательного тренда?

Ответы:
A. Несколько последовательных максимумов цен
B. Несколько последовательных минимумов цен
C. Цены закрытия торгов
D. Несколько зон консолидации цен

10.Что из нижеперечисленного служит наилучшим показателем ликвидности акций?

Ответы:
A. Номинал акций
B. Объем торгов по акциям за день
C. Количество акций в обращении
D. Рыночная капитализация компании

11.Какие ключевые параметры используются в фундаментальном анализе для сравнения и отбора ценных бумаг?

I. EPS;
II. P/E;
III. NAV;
IV. Текущий курс акции;
V. Коэффициент бета.

Ответы:
A. I, II и III
B. I, II, III и V
C. III, IV и V
D. Все перечисленное

12.Какие ключевые показатели из перечисленных ниже используются в фундаментальном анализе?
I. Доход на акцию;
II. Стоимость чистых активов;
III. Объем торговли за период;
IV. Индекс относительной силы.

Ответы:
A. I, II и IV
B. I, III и IV
C. I и II
D. Все перечисленное

13.Наиболее распространенная стратегия использования фундаментального и технического анализа состоит в том, чтобы использовать:
I. Фундаментальный анализ для выбора бумаг;
II. Технический анализ для выбора момента покупки (продажи);
III. Фундаментальный анализ для выбора момента покупки (продажи);
IV. Технический анализ для выбора бумаг;
V. Только один вид анализа;
VI. Для одних бумаг технический анализ, а для других - фундаментальный анализ.

Ответы:
A. I и II
B. III и IV
C. V
D. VI

14.Что из нижеперечисленного позволяют определить индикаторы тренда?
I. Вероятные моменты перелома ценового тренда;
II. Вероятные моменты ослабления ценового тренда;
III. Наличие ценового тренда и его направление.

Ответы:
A. I
B. II
C. III
D. Все перечисленное

15.Укажите правильные утверждения в отношении осцилляторов, используемых в техническом анализе?
I. Осцилляторы подают опережающие сигналы;
II. Осцилляторы предупреждают о возможных моментах начала, замедления и

перелома тренда;

III. Осцилляторы эффективны в периоды консолидации цен.
Ответы:
A. I
B. II
C. I и II
D. Все перечисленное

Таблица 7 - Примеры оценочных средств для проверки сформированности компетенций

Компетенция	**Типовые задания**
ПК-3 Способность прогнозировать основные финансово-экономические показатели деятельности коммерческих организаций с целью оценки последствий принимаемых финансовых решений	1. Владеет методами формирования финансового плана и критериев мониторинга его выполнения. Задание Планируемые выпуски ценных бумаг (акции, облигации, векселя, производные ценные бумаги). При выполнении задания необходимо учесть объявленные акции эмитента. Если такие акции есть, то следует привести соответствующую цитату из устава. Если нет, то указать информацию об этом. Если эмитентом осуществлялись в последнее время попытки выпуска ценных бумаг, которые не реализовались по каким-либо причинам (например: общее собрание акционеров проголосовало против данного выпуска, выпуск был не размещен и т.д.), то необходимо указать информацию о таких выпусках. 2. Составляет прогноз денежного потока и других ключевых финансовых индикаторов. Задание Оцените справедливую стоимость акций выбранного эмитента методами ЧА, сравнительным, свободного денежного потока. Какие финансовые индикаторы использовались для каждого метода оценки 3. Владеет методами оптимизации финансового плана, бизнес-планирования и прогнозирования. Задание Оцените стоимость привлечения финансирования путем -выпуска облигаций -дополнительной эмиссии акций -кредитования через финансовые институты 4. Применяет методики и инструментарий финансового планирования. Задание

	На каких исходных положениях базируется фундаментальный анализ? I. Анализируемая компания в будущем будет действующим предприятием; II. Предприятие имеет внутреннюю стоимость, которую можно определить путем анализа данных о компании; III. В каждый момент внутренняя стоимость предприятия совпадает с его рыночной стоимостью; IV. Внутренняя стоимость предприятия будет признана рынком в долгосрочной перспективе.
ПКН-1Способность к выявлению проблем и тенденций в современной экономике при решении профессиональны х задач	1 Демонстрирует понимание основных результатов новейших экономических исследований, методологии проведения научных исследований в профессиональной сфере. Задание Сравнение динамики фондового индекса и цены акций эмитента за последний год (график). График строится самостоятельно на основе биржевых торгов за последний год с ежедневным шагом. Год берется календарный, последним днем года считается день выполнения данного пункта работы. Если торги по акциям эмитента не ведутся или ведутся нерегулярно, то данные о цене акции берутся с других торговых площадок. В качестве комментария к графику необходимо указать используемое значение индекса (открытия, закрытия и пр.) и цены акции (открытия, закрытия, минимальная, максимальная, средневзвешенная, котировка и пр.), а также указать включены ли акции эмитента в список для расчета индекса с указанием веса влияния. Это задание является творческим. Выбор индекса для сравнения (или группы индексов) необходимо обосновать. В заключении необходимо сделать выводы о движении цены акции относительно индекса (при этом можно использовать, в том числе, и показатели корреляции) и рассмотреть возможные причины такого движения, особенно в пиковые моменты 2. Выявляет источники и осуществляет поиск информации для проведения научных исследований и решения практических задач в профессиональной сфере, умеет проводить сравнительный анализ разных точек зрения на решение современных экономических проблем и обосновывать выбор эффективных методов регулирования экономики. Задание Проанализируйте выпуски еврооблигаций выбранного эмитента. Результатом выполнения задания является таблица, в которой должна содержаться следующая информация: -дата выпуска; -количество выпущенных облигаций;

	-номинал; -цена размещения; -объем привлеченных средств; -установленный купон и порядок его выплаты; -срок обращения/дата погашения; -андеррайтер (менеджер); -платежный агент; -способ размещения; -состояние выпуска. После таблицы необходимо указать направления использования привлеченных средств. Информация приводится на дату выпуска. Состояние выпуска указывается на последнюю отчетную дату. Если какие-либо параметры выпуска или его участники изменялись, то такая информация также должна быть указана. 3. Владеет методами коллективной работы экспертов, универсальными методами ранжирования альтернатив, комплексными экспертными процедурами для оценки тенденций экономического развития на макро-, мезо- и микро-уровнях Задание Проанализируйте изменение оборота по всем торговым площадкам за последний год и оформите в виде аналитического отчета. Прежде всего необходимо выбрать методику, по которой будет производится самостоятельный расчет оборота и построение графика (оптимальную с точки зрения студента), и описать её в работе. Необходимо также указать, какая цена используется при расчетах и почему. График строится самостоятельно на основе данных основных торговых площадок (двух-трех) за последний год с ежедневным шагом. Год берется календарный, последним днем года считается день выполнения данного пункта работы. Необходимо также указать все торговые площадки, на которых акции компании прошли процедуру листинга и допущены к торгам. Определить их рейтинг значимости (по объемам торгов) для бумаг компании. В заключении делается вывод о динамике оборотов акций и указываются возможные причины их колебаний в различные временные периоды. Особое внимание следует уделить периодам резкого повышения или понижения оборота и попробовать объяснить их какими-либо конкретными событиями, происходившими в акционерном обществе или на рынке в целом.

Пример билета для проведения зачета

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования

«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Ярославский филиал Финуниверситета)

Кафедра «Экономика и финансы»
Дисциплина «Анализ финансовых рынков»
Филиал Ярославский Форма обучения очная
Модуль 5 Направление 38.04.01 «Экономика» Профиль «Финансовый анализ и оценка инвестиционных решений»

БИЛЕТ ДЛЯ ЗАЧЕТА№ 1

№ п/п	Вопросы билета	Максимальный балл
1	Теория экономических циклов и ее использование в фундаментальном анализе	15 баллов
2	ВВП, расчет, динамика, влияние на рыночные цены	15 баллов
3	Чистая прибыль акционерного общества составила 200 000 000 рублей. Акции этого общества (их выпущено 600 000 штук, все обыкновенные) продаются на рынке по цене 8 000 рублей за акцию. Рассчитайте показатель дохода на акцию (EPS).	30 баллов

Подготовил Неклюдов В.А.

Утверждаю: Сироткин С.А.
Заведующий кафедрой
«Экономика и финансы»

Дата _____ 202_г.

7.3. Соответствующие приказы, распоряжения ректора о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов

Приказ от 01 октября 2024 года №2187/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов, обучающихся по образовательным программам высшего образования в Финансовом университете», размещенный по ссылке: https://www.fa.ru/upload/iblock/845/yqw4vi0gi21glvu9775bfm4rz6p19b0z/Prikaz-_2187_o-ot-01.10.2024.pdf

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

Законодательные и нормативные акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая, вторая.
2. Федеральный Закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04. 1996 г., №39-ФЗ
3. Федеральный Закон «Об инвестиционных фондах» от 21.11. 2001г., №156-ФЗ

4. Федеральный закон «Об организованных торгах». от 21 ноября 2011 г. № 325 ФЗ
5. Стратегия развития финансового рынка российской федерации Российской Федерации на период до 2020 года. Утверждена распоряжением Правительства РФ от 29 декабря 2008 г. № 2043-р

Основная литература:

6. Шарп У.Ф. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник: пер. с англ./ У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бейли. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 1040 с. – Режим доступа: http://znanium.com/catalog/product/1023723

Дополнительная литература

7. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски / Я.М. Миркин - М.: Кнорус: Geleos, 2011. - 480 с.- То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.mirkin.ru/fin-future/
8. Международный финансовый рынок: учебник / РЭУ им. Г.В. Плеханова ; под ред. В.А. Слепова. - Москва: Магистр, 2014. - 368 с. - То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://znanium.com/catalog/product/437522
9. Мэрфи Дж. Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: Теория и практика : Пер. с англ. / Дж. Дж. Мэрфи - М.: Альпина Паблишерз, 2011. - 610 с. - То же 2016 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://finunivers.alpinadigital.ru/book/432

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

1. www.raexpert.ru - Экспертное агентство «ЭкспертРА»
2. www.mirkin.ru – портал «Финансовые науки»
3. Сайт Московской биржи www.moex.ru
4. Аналитический портал Финам www.finam.ru
5. Официальный сайт Центра макроэкономического анализа и краткосрочного планирования www.forecast.ru.
6. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики www.gks.ru.
7. Интернет-ресурс газеты Ведомости www.vedomosti.ru.
8. Интернет-ресурс анализа финансовых рынков www.confinex.ru
9. Информационное агентство Bloomberg http://www.bloomberg.com/europe
10. Информационное агентство TomsonReutershttp://ru.reuters.com/
11. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) http://elib.fa.ru/

12. Электронно-библиотечная система BOOK.RU http://www.book.ru

13. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» http://biblioclub.ru/

14. Электронно-библиотечная система Znanium http://www.znanium.com

15. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» https://www.biblio-online.ru/

16. Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital http://lib.alpinadigital.ru/

17. Научная электронная библиотека eLibrary.ru http://elibrary.ru

18. Электронная библиотека http://grebennikon.ru

19. Национальная электронная библиотека http://нэб.рф/

20. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки https://dvs.rsl.ru/

21. Информационный ресурс, содержащий информацию о зарегистрированных юридических лицах и индивидуальных предпринимателях («СПАРК»)

22. Электронная библиотека Организации экономического сотрудничества и развития OECD iLibrary http://www.oecd-ilibrary.org/

23. База данных электронной структурированной информации по частным и публичным компаниям России, Украины, Казахстана RUSLANA https://ruslana.bvdep.com/

24. База данных электронной структурированной информации по банкам Orbis Bank Focus https://orbisbanks.bvdinfo.com/

25. Пакет баз данных компании EBSCO Publishing, крупнейшего агрегатора научных ресурсов ведущих издательств мира http://search.ebscohost.com

26.Электронные продукты издательства Elsevier. Коллекции: Business, management and Accounting; Economics, Econometrics and Finance http://www.sciencedirect.com

27. Базы данных научных журналов издательства Emerald (Accounting, Finance & Economics Collection; Business, Management & Strategy Collection) http://www.emeraldgrouppublishing.com/products/collections/

28. Коллекция научных журналов Oxford University Press https://academic.oup.com/journals/

29.Интерактивная финансовая информационная система компании Bloomberg

30. Система Thomson Reuters Eikon

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Наименование методических материалов для обучающихся	Год утверждения	Местонахождение материала (ссылка на сайт филиала)
Неклюдов В.А. Методические указания по контрольной работе по дисциплине «Анализ финансовых рынков» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».	2025	https://cloud.mail.ru/public/CnoV/cYBRvyAHR/2.%20%D0%9C%D0%B5%D1%82%D0%BE%D0%B4%D0%B8%D1%87%D0%B5%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B5%20%D0%BC%D0%B0%D1%82%D0%B5%D1%80%D0%B8%D0%B0%D0%BB%D1%8B%20%D0%BF%D0%BE%20%D0%B4%D0%B8%D1%81%D1%86%D0%B8%D0%BF%D0%BB%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BC/
Приказ Финуниверситета от 14.05.2021 г. № 1040/о «Об утверждении методических рекомендаций по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры Финансовом университете»		https://www.fa.ru/upload/iblock/dc2/a5qpi6qb0k0l6jz01c4g9y1cv5x35ey3/Prikaz-_-1040_o-ot-11.05.2021.PDF

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Компьютерные программы общего назначения Windows, MicrosoftOffice
2. Антивирусная программа.

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

Материально-техническая база, которой располагает Ярославский филиал Финуниверситета: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.

Лекционные и практические занятия проводятся в мультимедийных аудиториях филиала, а также в оборудованных компьютерами и мультимедийным оборудованием классах.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья. При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки России (утверждены 08.04.2014 № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

– в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

– в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);

– методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

– письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);

– выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

– устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.