

Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
 «Московский финансово-юридический университет МФЮА»
 Информация о владельце:
 ФИО: Забелин Алексей Григорьевич
 Должность: Ректор
 Дата подписания: 25.12.2023 23:00:53
 Уникальный программный ключ:
 672b4d4e1ca30b0f66ad5b6309d064a94afcfdbc652d927620ac07f8fdabb79
 Рассмотрено и одобрено на заседании
 учебно-методического совета

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 **В.В. Шутенко**
 личная подпись инициалы, фамилия

« 21 » июня 2021 г.

Протокол № 10 от 21.06.2021

Председатель совета

 **В.В. Шутенко**
 личная подпись инициалы, фамилия

канд. техн. наук Курляндский Виктор Владимирович
 (уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Анализ финансовых рынков
 (наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.03.01 Экономика
 (код, наименование без кавычек)

ОПОП: Финансы и кредит
 (наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная
 (очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 4 (з.е.)

Всего учебных часов: 144 (ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Экзамен	8	10	10

Москва 2021 г.

Год начала подготовки студентов - 2021

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	формирование у студентов профессиональных компетенций, связанных с решением профессиональных задач в сфере финансовой деятельности на основе применения аналитических методов при изучении событий на финансовом рынке; овладение навыками моделирования и прогнозирования последствий принимаемых решений.
Задачи дисциплины	предоставить студентам возможность сформировать более глубокие знания о финансовых инструментах, обращающихся в секторах финансового рынка научить студентов понимать экономические интересы и цели субъектов финансового рынка при оценке ими экономической целесообразности и проведении операций с финансовыми инструментами научить студентов понимать экономические причины, выявлять тенденции и прогнозировать последствия разворачивающихся на финансовых рынках событий сформировать у студентов практические навыки поиска успешных финансовых решений на индивидуальном и на корпоративном уровнях на основе анализа финансового рынка

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Блок 1 «Дисциплины (модули)»	
Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	Статистика Финансовые рынки Финансовый анализ
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	Государственная итоговая аттестация

3. Требования к результатам освоения дисциплины

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.
Степень сформированности компетенций**

Индикатор	Название	Планируемые результаты обучения	ФОС
ПК5 Способен разрабатывать системы управления рисками и принципы управления рисками в рамках отдельных бизнес –процессов и функциональных направлений			
ПК-5.1	Знать: законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, а также классификацию рисков организации	Студент должен обладать знанием законодательства Российской Федерации, отраслевые стандарты по классификации рисков и их управлению на предприятии в сфере деятельности финансовых рынков и их участников	Тест
ПК-5.2	Уметь: разрабатывать и составлять документацию по управлению рисками	Студент должен обладать умением разрабатывать и составлять рабочую и отчетную документацию по управлению рисками в области финансовых рынков	Деловая игра
ПК-5.3	Владеть: навыками мониторинга системы управления рисками, способами управления и мероприятиями по управлению рисками	Студент должен обладать навыками мониторинга, в том числе наблюдения, сбора данных, систематизации анализа полученных данных по системе управления и способами управления рисками, а также возможностей их устранения в сфере финансового рынка	Расчетное задание

4. Структура и содержание дисциплины

Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Индикаторы
1.	<p>Финансовый инструмент. Обращение финансовых инструментов. Экономические интересы и цели субъектов рынка финансовых инструментов. Гипотеза эффективного рынка</p>	<p>Финансовый инструмент как договор, в результате которого возникает финансовый актив у одного контрагента и финансовое обязательство или долевой инструмент – у другого. Субъекты рынка финансовых инструментов. Экономические интересы и цели субъектов рынка финансовых инструментов.</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4</p>	<p>ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3</p>
2.	<p>Регулирование рынка финансовых инструментов. Требование раскрытия информации субъектами рынка финансовых инструментов. Организованные рынки финансовых инструментов</p>	<p>Регуляторы национальных рынков финансовых инструментов. Наднациональное регулирование национальных рынков финансовых инструментов. Требование раскрытия информации субъектами рынка финансовых инструментов.</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4</p>	<p>ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3</p>
3.	<p>Количественные методы анализа рынка. Операции на рынке финансовых инструментов с использованием результатов количественного анализа</p>	<p>Спот- и срочный рынки активов. Алгоритм количественного анализа рынка – сравнение котировок и объемов операций с активами в прошлом и в настоящем. Фундаментальный анализ рынка. Технически анализ рынка. Трендовая торговля</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4</p>	<p>ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3</p>
4.	<p>Оценка экономической целесообразности операций на фондовом рынке</p>	<p>Фондовые индексы как мера инвестиционного риска. Модель оценки стоимости активов (Capital Asset Pricing Model. CAPM). Рыночные и нерыночные риски. Мера рыночного риска актива бета. Линия рынка актива (Security Market Line).</p>	<p>9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4</p>	<p>ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3</p>

5.	Процентные ставки и доходность денежного рынка	Инструменты денежного рынка. Характеристика российского денежного рынка. Характеристика международного денежного рынка.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
6.	Оценка экономической целесообразности операций по покупке или продаже иностранной валюты, платежных документов в иностранных валютах и операций по движению капитала иностранных инвесторов	Международная валютная система. Биржевой валютный рынок. Forex (Foreign Exchange Market).	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
7.	Стратегии субъектов рынка производных финансовых инструментов	Базовые активы биржевых производных финансовых инструментов. Фьючерсные стратегии.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
8.	Актуарные расчеты на рынке страховых услуг	Экономическое содержание актуарных расчетов.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
9.	Особенности расчетов в оценочной деятельности как профессиональной деятельности по установлению стоимости материальных и нематериальных объектов	Оценка. Подходы к оценке. Методы оценки. Структура отчета об оценке.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3

10.	Международные источники информации	Список Forbes Global 2000. Источники исторической информации о котировках активов и значениях фондовых индексов. Источники статистической информации о структурах международного и национальных рынков финансовых инструментов. Обзоры и прогнозы международных организаций.	9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
-----	------------------------------------	---	---	----------------------------

Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

Форма обучения: очная, 8 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	6	2	0	4	4
2.	6	2	0	4	4
3.	6	2	0	4	4
4.	6	2	0	4	4
5.	6	2	0	4	4
6.	6	2	0	4	4
7.	6	2	0	4	8
8.	6	2	0	4	4
9.	6	2	0	4	4
10.	6	2	0	4	8
	Промежуточная аттестация				
	4	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	64	20	0	40	80

Форма обучения: очно-заочная, 10 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	4	2	0	2	4
2.	4	2	0	2	4
3.	6	2	0	4	8
4.	6	2	0	4	8
5.	4	2	0	2	4
6.	4	2	0	2	4
7.	6	2	0	4	8
8.	4	2	0	2	4
9.	4	2	0	2	4
10.	8	2	0	6	10
	Промежуточная аттестация				
	4	0	0	0	32

	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	54	20	0	30	90

Форма обучения: заочная, 10 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	2	1	0	1	10
2.	2	1	0	1	10
3.	2	1	0	1	10
4.	2	1	0	1	10
5.	2	1	0	1	10
6.	2	1	0	1	10
7.	1	0	0	1	10
8.	1	0	0	1	10
9.	1	0	0	1	2
10.	1	0	0	1	10
	Промежуточная аттестация				
	4	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	20	6	0	10	124

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины обучающемуся необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально техническим обеспечением дисциплины.

Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе обучающегося. На лекциях обучающиеся получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение обучающихся сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, обучающемуся следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов обучающихся.

Самостоятельная работа

Обучающийся в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа обучающихся играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих обучающихся к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает обучающийся, и после этого – с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине обучающемуся необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии обучающемуся следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии – это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

Тест для формирования «ПК-5.1»

Вопрос №1 .

Назовите цель инвестора

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. выручка
2. доходность
3. прибыль
4. низкие налоги
5. победа в конкурентной бирже

Вопрос №2 .

На эффективном финансовом рынке у всех участников рынка

Варианты ответов:

1. есть возможность осуществить свои экономические интересы и цели
2. ничем не ограниченный доступ к финансовым ресурсам
3. исключительно экономические интересы и цели
4. высокие инвестиционные риски, компенсацией которых является высокая рентабельность операций
5. доступ к ликвидным активам

Вопрос №3 .

Финансовый инструмент это

Варианты ответов:

1. актив
2. договор, в результате которого возникает финансовый актив у одного контрагента и финансовое обязательство или долевой инструмент – у другого
3. финансовое обязательство
4. договор, в результате которого контрагенты договариваются о покупке/продаже базового актива, о цене (страйке), условиях поставки и взаиморасчетов, а исполнение договора переносят на фиксированную дату в будущем.
5. финансовый механизм обращения активов

Вопрос №4 .

Актив это

Варианты ответов:

1. источник денежных поступлений в будущем
2. источник финансовых обязательств
3. финансовый инструмент
4. финансовое обязательство
5. цель инвестора

Вопрос №5 .

Обращение финансовых инструментов это

Варианты ответов:

1. переход финансового инструмента от одного субъекта рынка к другому
2. включение финансового инструмента в котировальный список биржи или внебиржевой торговой системы
3. движение финансовых инструментов между торговыми площадками бирж в РФ и за рубежом
4. конвертация финансовых инструментов
5. эмиссия финансовых инструментов

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Деловая игра для формирования «ПК-5.2»

Студенты в течение 20 минут должны:

- по собственному усмотрению объединиться в группы по 2 - 3 студента (если на занятии присутствует много студентов, то группы могут превышать 3 студентов);

- выбрать для себя по собственному усмотрению роли одного из субъектов рынка ценных бумаг (эмитента, инвестора, регулятора, брокера, дилера, доверительного управляющего, депозитария, регистратора, организатора торговли, клиринговой организации) и согласовать эти роли для совместного выполнения операции на рынке ценных бумаг.

А затем образованные таким образом группы студентов должны разыграть (в форме диалога) перед преподавателем и всеми присутствующим на занятии студентами любую по своему выбору операцию на рынке ценных бумаг с участием тех субъектов рынка, которые ими были выбраны и согласованы в группе.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре
Удовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре
Хорошо	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой
Отлично	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре

Деловая игра для формирования «ПК-5.2»

Студенты в течение 20 минут должны:

- по собственному усмотрению объединиться в группы по 2 - 3 студента (если на занятии присутствует много студентов, то группы могут превышать 3 студентов);

- коллективно в своей группе сформулировать экономическое обоснование целесообразности эмиссии акций или облигаций их условным предприятием, или покупки-продажи ценных бумаг, находящихся в обращении на рынке.

А затем образованные таким образом группы студентов должны убедить преподавателя и всех присутствующих на занятии студентами в целесообразности выбранных группой операций с ценными бумагами.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре
Удовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре
Хорошо	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой
Отлично	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре

Деловая игра для формирования «ПК-5.2»

Студентам, присутствующим на занятии, предлагается произвольно разделиться на две группы и вступить в соревнование, победителем в котором будет та группа, которая в течение 20 - 30 минут предложит новый актив или новый вид операций с активами на российском организованном рынке ценных бумаг.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре
Удовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре

Хорошо	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой
Отлично	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре

Деловая игра для формирования «ПК-5.2»

Студентам, присутствующим на занятии, предлагается произвольно разделиться на две группы и принять участие в соревновании, победителем в котором будет та группа, которая в течении 20 - 30 минут разработает и затем изложит наиболее рациональные варианты повышения эффективности российского рынка ценных бумаг.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотношении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре
Удовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотношении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре
Хорошо	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой
Отлично	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре

Деловая игра для формирования «ПК-5.2»

Студенты, присутствующие на занятии, должны в течение 20 - 30 минут объединиться по

собственному усмотрению в группы по 2 - 3 студента (если группа большая, то более 3 студентов) и подготовить инфографику по теме занятия, а затем преподавателю и студентам, присутствующие на занятии, представить и объяснить подготовленные творческие работы.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал затруднения в понимании сути поставленной проблемы, отсутствие необходимых знаний и умений для решения проблемы, низкий уровень познавательной активности, затруднения в построении самостоятельных высказываний, в соотнесении теоретических положений с практикой; обучающийся практически не принимал участия в деловой игре
Удовлетворительно	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки обоснования путей решения проблемы без достаточного привлечения дополнительных источников, затруднения в логическом обосновании своих суждений при решении проблемы и оперировании специальными понятиями и терминами, в соотнесении теоретических положений с практикой, пассивное участие в деловой игре
Хорошо	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно обосновывать свои суждения при решении проблемы, но с незначительными неточностями или ошибками в излагаемом содержании; умение соотносить теоретические положения с практикой
Отлично	Участник деловой игры продемонстрировал понимание сути поставленной проблемы, навыки формирования источниковой базы для обоснования путей решения проблемы, умение анализировать и обобщать материал, привлеченный для решения задания деловой игры, умение логично и самостоятельно, используя специальные термины и понятия, обосновывать свои суждения при решении проблемы, умение соотносить теоретические положения с практикой; активное участие в деловой игре

Расчетное задание для формирования «ПК-5.3»

Какое инвестирование более эффективно: получить по истечении трех лет приращение инвестированных средств на 1000% или нарастить инвестированную сумму денег на 1% в день?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
---------	--

Расчетное задание для формирования «ПК-5.3»

Инвестор нарастил инвестированные 100 рублей на 10 рублей за полгода. Доходность инвестирования равна 10 рублей?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «ПК-5.3»

Эффективность операции составила 10% годовых, эффект составил 5 рублей. Какая сумма денег была инвестирована?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «ПК-5.3»

В начале года актив стоил 100 рублей, а в конце года на 20% меньше. Инвестор купил актив по цене конца года и еще через год продал, добившись доходности своего инвестирования 20% годовых. Вопрос: по какой цене инвестор продал актив?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «ПК-5.3»

Как оценить эффективность следующей операции: купил актив за 100 рублей, продал через полгода за 110 рублей и кроме того получил 20 рублей дивидендов?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Тема 1. Финансовый инструмент. Обращение финансовых инструментов. Экономические интересы и цели субъектов рынка финансовых инструментов. Гипотеза эффективного рынка

1. Доходности и риски операций с финансовыми инструментами.
2. Оценка стоимости финансового инструмента.
3. Гипотеза эффективного рынка.

Тема 2. Регулирование рынка финансовых инструментов. Требование раскрытия информации субъектами рынка финансовых инструментов. Организованные рынки финансовых инструментов

4. Организованные рынки (биржевые и внебиржевые) финансовых инструментов.
5. Тенденции развития организованных рынков финансовых инструментов.
6. Глобальный организованный рынок финансовых инструментов.

Тема 3. Количественные методы анализа рынка. Операции на рынке финансовых инструментов с использованием результатов количественного анализа

7. Арбитражный трейдинг.
8. Парный трейдинг.
9. Хеджирование.
10. Портфельное инвестирование.

Тема 4. Оценка экономической целесообразности операций на фондовом рынке

11. Показатель оценки актива рынком альфа.
12. Доходность и риск портфеля активов.
13. Капитализация компаний и исследование ее динамики.
14. Экономические цели субъектов рынка долговых ценных бумаг.

Тема 5. Процентные ставки и доходность денежного рынка

15. Краткосрочные облигации.
16. Векселя.
17. Депозитные и сберегательные сертификаты.
18. Краткосрочные кредиты.
19. Межбанковские кредиты.
20. Коммерческие кредиты.
21. Договоры РЕПО.

Тема 6. Оценка экономической целесообразности операций по покупке или продаже иностранной валюты, платежных документов в иностранных валютах и операций по движению капитала иностранных инвесторов

22. Экономические цели субъектов спот-сделок с иностранной валютой.
23. Экономические цели субъектов срочных сделок с иностранной валютой.
24. Валютные форвардные сделки.
25. Валютные фьючерсные сделки.
26. Валютные опционные сделки.
27. Валютные своп-операций.
28. Проблемы иностранных инвесторов при оценке экономической целесообразности приобретения активов, номинированных в национальных валютах.

Тема 7. Стратегии субъектов рынка производных финансовых инструментов

29. Биржевые опционные стратегии
30. Внебиржевые опционные стратегии.
31. Базовые активы внебиржевых производных финансовых инструментов.

Тема 8. Актуарные расчеты на рынке страховых услуг

32. Основные понятия страхования и актуарных расчётов.
33. Основные типы договоров по страхованию, расчет страховых тарифов.
34. Расчет резервов в страховании.
35. Перестрахование как метод повышения финансовой устойчивости страховщика.

Тема 9. Особенности расчетов в оценочной деятельности как профессиональной деятельности по установлению стоимости материальных и нематериальных объектов

36. Экономические цели субъектов рынка оценочных услуг.
37. Экономические интересы субъектов рынка оценочных услуг.
38. Аналогии между оценкой целесообразности инвестирования и оценкой предприятия.

Тема 10. Международные источники информации

39. Источники оперативной информации о котировках активов и значениях фондовых индексов.
40. Информация консалтинговых компаний.
41. Информация рейтинговых агентств.

Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
--	---------------------	-----------------

Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено
Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства	<ol style="list-style-type: none"> 1. Microsoft Windows (лицензионное программное обеспечение) 2. Microsoft Office (лицензионное программное обеспечение) 3. Google Chrome (свободно распространяемое программное обеспечение) 4. Kaspersky Endpoint Security (лицензионное программное обеспечение) 5. Спутник (свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства) 6. AnyLogic (свободно распространяемое программное обеспечение) 7. Microsoft Visual Studio (лицензионное программное обеспечение) 8. iTALC (свободно распространяемое программное обеспечение) 9. ArgoUML (свободно распространяемое программное обеспечение) 10. ARIS EXPRESS (свободно распространяемое программное обеспечение) 11. Erwin (свободно распространяемое программное обеспечение) 12. Inkscape (свободно распространяемое программное обеспечение) 13. Maxima (свободно распространяемое программное обеспечение) 14. Microsoft SQL Server Management Studio (лицензионное программное обеспечение) 15. Microsoft Visio (лицензионное программное обеспечение) 16. MPLAB (свободно распространяемое программное обеспечение) 17. Notepad++ (свободно распространяемое программное обеспечение) 18. Oracle VM VirtualBox (свободно распространяемое программное обеспечение) 19. Paint .NET (свободно распространяемое программное обеспечение) 20. SciLab (свободно распространяемое программное обеспечение) 21. WinAsm (свободно распространяемое программное обеспечение) 22. GNS 3 (свободно распространяемое программное обеспечение) 23. Антиплагиат. Вуз (лицензионное программное обеспечение) 24. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства) 25. 1С:Предприятие 8.3 (лицензионное программное обеспечение) 26. «Антиплагиат.ВУЗ» (лицензионное программное обеспечение)
Современные профессиональные базы данных	<ol style="list-style-type: none"> 1. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства) 2. http://www.garant.ru (ресурсы открытого доступа)
Информационные справочные системы	<ol style="list-style-type: none"> 1. https://elibrary.ru - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа) 2. https://www.rsl.ru - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа) 3. https://link.springer.com - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа) 4. https://zbmath.org - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)
Интернет-ресурсы	<ol style="list-style-type: none"> 1. http://window.edu.ru - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. https://openedu.ru - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа)

Материально-техническое обеспечение	<p>Учебные аудитории для проведения:</p> <p>занятий лекционного типа, обеспеченные наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.</p> <p>Лаборатории и кабинеты:</p> <p>1. Учебная аудитория Лаборатория информатики Компьютерный класс, включая оборудование: Комплекты учебной мебели, демонстрационное оборудование – проектор и компьютер, учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, доска, персональные компьютеры</p>
-------------------------------------	---

8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Издательство	Год издания	Вид издания	Кол-во в библиотеке	Адрес электронного ресурса	Вид доступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
9.1 Основная литература								
9.1.1	Новиков А.В. Новикова И.Я.	Финансовые рынки и финансовые институты	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/108256.html	по логину и паролю
9.1.2	Новиков А.В. Алексеев Е.Е. Новгородов П.А.	Финансовые инструменты	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/108255.html	по логину и паролю
9.1.3	Выгодчикова И.Ю.	Математические модели рынка ценных бумаг	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/104669.html	по логину и паролю
9.2 Дополнительная литература								
9.2.1	Джон Мэрфи	Межрыночный анализ: принципы взаимодействия финансовых рынков	Альпина Паблишер	2020	практическое руководство	-	http://www.iprbookshop.ru/93039.html	по логину и паролю
9.2.2	Ничкасова Ю.О.	Финансовый рынок и его роль в инвестиционном обеспечении экономики	Вузовское образование	2020	монография	-	http://www.iprbookshop.ru/99403.html	по логину и паролю
9.2.3	сост. Синявская Е.Е. Янюшкин В.А.	Финансовая статистика и финансовые вычисления	Сочинский государственный университет	2020	учебно-методическое пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/106597.html	по логину и паролю
9.2.4	Фабер М.	Глобальное распределение активов: лучшие мировые инвестиционные стратегии	Альпина Паблишер	2021	монография	-	http://www.iprbookshop.ru/104293.html	по логину и паролю

9. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<https://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

- для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
- внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
- разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

- ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;
- в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться;
- педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;
- действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;
- печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается;
- обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
- предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Год начала подготовки студентов - 2021