

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины

«Современные методы анализа финансовых рынков»

Направление подготовки 38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Профиль Финансы и кредит

Квалификация выпускника Магистр

Нормативный период обучения 2 года, 2 года и 4 м.

Форма обучения очная, заочная

Год начала подготовки 2018

Автор программы

/Околелова Э.Ю./

Заведующий кафедрой
Экономики и основ пред-
принимательства

/Гасилов В.В./

Руководитель ОПОП

Околелова Э.Ю./

Воронеж 2018

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Цели дисциплины

Целью дисциплины «Современные методы анализа финансовых рынков» является изучение основных механизмов функционирования, техники анализа и прогнозирования трендов, обучение биржевой торговле финансовыми активами на рынке ценных бумаг.

1.2. Задачи освоения дисциплины

- изучение методов биржевой торговли;
- изучение рыночных циклов;
- изучение методов анализа ситуации на рынке ценных бумаг;
- построение прогнозных моделей рынка;
- исследование индикаторов и осцилляторов рынка;
- анализ и прогнозирование по ценовым фигурам тренда;
- построение торговых стратегий.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Современные методы анализа финансовых рынков» относится к дисциплинам вариативной части (дисциплина по выбору) блока Б1.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Процесс изучения дисциплины «Современные методы анализа финансовых рынков» направлен на формирование следующих компетенций:

ОК-1 - способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу

ОПК-2 - готовностью руководить коллективом в сфере своей профессиональной деятельности, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия

ПК-4 - способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезо-уровне

ПК-7 - способностью осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для реализации подготовленных проектов

ПК-9 - способностью оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности

ПК-11 - способностью обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка

Компетенция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции
ОК-1	знать

	<p>работу фондовых рынков, в том числе рыночные методы и механизмы; виды ценных бумаг, находящихся в обращении на территории РФ и за рубежом;</p> <p>фундаментальный анализ финансового рынка.</p>
	<p>уметь</p> <p>анализировать работу финансовых рынков</p> <p>выявлять и анализировать фундаментальные факторы рынка;</p> <p>прогнозировать трендовую динамику отдельных активов и рынка в целом;</p>
	<p>владеть</p> <p>методами фундаментального анализа рынка;</p> <p>навыками аналитической работы в сфере финансовых и рынков;</p> <p>методами прогнозирования ценовой динамики рынка ценных бумаг.</p>
ОПК-2	<p>знать</p> <p>правовые основы деятельности фондовых бирж и методы государственного регулирования;</p> <p>работу международных бирж и торговых площадок.</p>
	<p>уметь</p> <p>применять полученные знания в области теории и практики деятельности фондовых бирж;</p> <p>организовать работу коллектива и определить приоритетные задачи в области биржевой торговли.</p>
	<p>владеть</p> <p>правовыми основами деятельности фондовых бирж и методами государственного регулирования;</p> <p>навыками организации работы коллектива на финансовых рынках.</p>
ПК-4	<p>знать</p> <p>виды финансовых рисков;</p> <p>методы оценки доходности финансовых активов;</p> <p>модели портфельного инвестирования в рамках концепции «риск-доходность».</p>
	<p>уметь</p> <p>провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков</p> <p>составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей рынка на микро-, макро- и мезоуровне</p>
	<p>владеть</p> <p>навыками выявления, оценки и анализа финансовых рисков на рынке ценных бумаг;</p> <p>провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков;</p> <p>навыками прогнозирования ценовых трендов на финансовых рынках.</p>
ПК-7	<p>знать</p> <p>нормативную базу, регламентирующую деятельность субъектов фи-</p>

	<p>нансовых рынков; правила биржевой торговли; виды операций с ценными бумагами.</p>
	<p>уметь оценивать инвестиционную привлекательность финансовых активов; определять рациональные стратегические решения по обеспечению эффективной деятельности предприятия в области финансовых инвестиций; осуществлять подготовку заданий и разработку финансовых аспектов проектных решений.</p>
	<p>владеть навыками оценки инвестиционной привлекательности финансовых активов; навыками разработки рациональных стратегических решений по обеспечению эффективной деятельности предприятия в области финансовых инвестиций; навыками подготовки заданий и разработки финансовых аспектов проектных решений.</p>
ПК-9	<p>знать основные подходы, применяемые при оценке акций; методы анализа и оценки рисков финансовых активов; методы оценки эффективности финансовых инвестиций.</p>
	<p>уметь применять на практике методы оценки эффективности инвестиционного портфеля ценных бумаг; прогнозировать и оценивать финансовые риски и условия неопределенности внешней среды.</p>
	<p>владеть навыками разработки финансовых стратегий с учетом рисков; навыками оценки эффективности финансовых инвестиций; навыками оценки финансовых рисков.</p>
ПК-11	<p>знать методы прогнозирования ценового поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка; методы графического анализа финансовых рынков, включая анализ свечей, индикаторы и осцилляторы.</p>
	<p>уметь использовать инструменты технического анализа финансовых рынков для прогнозирования ценовых трендов; прогнозировать поведение финансовых агентов в условиях рисков.</p>
	<p>владеть приемами технического анализа финансовых рынков; методами аналитической оценки ценового поведения субъектов финансовых рынков.</p>

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Современные методы анализа финансовых рынков» составляет 4 з.е.

Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий

очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего часов	Семестры
		3
Аудиторные занятия (всего)	42	42
В том числе:		
Лекции	14	14
Практические занятия (ПЗ)	28	28
Самостоятельная работа	102	102
Часы на контроль	0	0
Виды промежуточной аттестации - зачет с оценкой	+	+
Общая трудоемкость: академические часы зач.ед.	144 4	144 4

заочная форма обучения

Виды учебной работы	Всего часов	Семестры
		4
Аудиторные занятия (всего)	8	8
В том числе:		
Лекции	4	4
Практические занятия (ПЗ)	4	4
Самостоятельная работа	132	132
Курсовая работа	+	+
Часы на контроль	4	4
Виды промежуточной аттестации - зачет с оценкой	+	+
Общая трудоемкость: академические часы зач.ед.	144 4	144 4

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1 Содержание разделов дисциплины и распределение трудоемкости по видам занятий

очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы	Содержание раздела	Лекц	Прак зан.	СРС	Всего, час
1	Мировые рынки и биржи.	Фондовые и срочные рынки. Товарные и сырьевые биржи. Ценообразование на	2	4	17	23

		бирже. Организация и работа биржи. Основные участники биржи. График торгов.				
2	Модели рыночного цикла. Теория Доу. Волновой принцип Эллиотта	Основные тренды. Первичный, промежуточный, краткосрочные тренды. Последовательность и разворот трендов. Уровни поддержки и сопротивления. Действительный и ложный прорыв линии поддержки (сопротивления). Основные положения теории Доу. Основные положения теории Эллиотта. Уровни Фибоначчи.	2	4	17	23
3	Численные методы технического анализа. Индикаторы рынка.	Трендовые индикаторы. Сигналы индикаторов. Индикатор МА (Moving Average). Скользящие средние. Простая, взвешенная, экспоненциальная, смещенная скользящие средние. Применение скользящих средних. Определение, подтверждение тренда. Выбор длины для скользящей средней. Ценовые фильтры. Полосы Боллинджера. Индикатор Чайкина. Индикатор накопления/распределения.	4	8	17	29
4	Численные методы технического анализа. Осцилляторы рынка.	Осциллятор MACD. Стохастический осциллятор (стохастик). Стратегия осциллятора стохастик и принцип работы. Торговые сигналы стохастика. Торговля с помощью осцилляторов. Расчет стохастика. Анализ работы осциллятора. Баланс объемов торгов.	2	4	17	23
5	Ценовые графики и методы их анализа.	Конвергенция и дивергенция. Торговля на дивергенциях и планирование сделки. Сетап. Ценовые фигуры. Фигуры продолжения и разворота тренда. Бары. Японские свечи. Виды свечей. Анализ графиков рынка.	2	4	17	23
6	Методы прогнозирования	Построение моделей прогноза рынка. Анализ рисков. Модели продолжения и изменения тренда. Прогноз рынка по индикаторам, осцилляторам. Прогноз по ценовым фигурам	2	4	17	23
Итого			14	28	102	144

заочная форма обучения

№ п/п	Наименование темы	Содержание раздела	Лекц	Прак зан.	СРС	Всего, час
1	Мировые рынки и биржи.	Фондовые и срочные рынки. Товарные и сырьевые биржи. Ценообразование на бирже. Организация и работа биржи. Основные участники биржи. График	0,5	0,5	22	23

		торгов.				
2	Модели рыночного цикла. Теория Доу. Волновой принцип Эллиотта	Основные тренды. Первичный, промежуточный, краткосрочные тренды. Последовательность и разворот трендов. Уровни поддержки и сопротивления. Действительный и ложный прорыв линии поддержки (сопротивления). Основные положения теории Доу. Основные положения теории Эллиотта. Уровни Фибоначчи.	1	1	22	24
3	Численные методы технического анализа. Индикаторы рынка.	Трендовые индикаторы. Сигналы индикаторов. Индикатор МА (Moving Average). Скользящие средние. Простая, взвешенная, экспоненциальная, смещенная скользящие средние. Применение скользящих средних. Определение, подтверждение тренда. Выбор длины для скользящей средней. Ценовые фильтры. Полосы Боллинджера. Индикатор Чайкина. Индикатор накопления/распределения.	1	1	22	24
4	Численные методы технического анализа. Осцилляторы рынка.	Осциллятор MACD. Стохастический осциллятор (стохастик). Стратегия осциллятора стохастик и принцип работы. Торговые сигналы стохастика. Торговля с помощью осцилляторов. Расчет стохастика. Анализ работы осциллятора. Баланс объемов торгов.	0,5	0,5	22	23
5	Ценовые графики и методы их анализа.	Конвергенция и дивергенция. Торговля на дивергенциях и планирование сделки. Сетап. Ценовые фигуры. Фигуры продолжения и разворота тренда. Бары. Японские свечи. Виды свечей. Анализ графиков рынка.	0,5	0,5	22	23
6	Методы прогнозирования	Построение моделей прогноза рынка. Анализ рисков. Модели продолжения и изменения тренда. Прогноз рынка по индикаторам, осцилляторам. Прогноз по ценовым фигурам	0,5	0,5	22	23
		Контроль				4
Итого			4	4	132	144

5.2 Перечень лабораторных работ

Не предусмотрено учебным планом

6. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

В соответствии с учебным планом освоение дисциплины предусматривает выполнение курсовых работ в 3 и 4 семестрах для дневной и заочной форм обучения соответственно.

Примерная тематика курсовых работ:

1. Основные положения теории Доу.
2. Основные положения теории Элиотта. Уровни Фибоначчи.
3. Трендовые индикаторы. Сигналы индикаторов. Индикатор МА (Moving Average).
4. Скользящие средние. Простая, взвешенная, экспоненциальная, смещенная скользящие средние.
5. Применение скользящих средних. Определение, подтверждение тренда. Выбор длины для скользящей средней.
6. Ценовые фильтры. Полосы Боллинджера.
7. Индикатор Чайкина. Индикатор накопления/распределения.
8. Осциллятор MACD. Стохастический осциллятор (стохастик). Стратегия осциллятора стохастик и принцип работы.
9. Торговые сигналы стохастика. Торговля с помощью осцилляторов. Расчет стохастика.
10. Анализ работы осциллятора. Баланс объемов торгов.

Задачи, решаемые при выполнении курсовой работы:

1. Расчет финансовых показателей
2. Расчет справедливой цены опциона
3. Определение тренда с помощью скользящих средних

Курсовая работа включает в себя теоретическую и расчетную части.

7. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

7.1.1 Этап текущего контроля

Результаты текущего контроля знаний и межсессионной аттестации оцениваются по следующей системе:

«аттестован»;

«не аттестован».

Компетенция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции	Критерии оценивания	Аттестован	Не аттестован
ОК-1	знать работу фондовых рынков, в том числе рыночные методы и механизмы; виды ценных бумаг, находящихся в обращении на территории РФ и за рубежом; фундаментальный анализ финансового рынка.	Тест	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь анализировать работу финансовых рынков выявлять и анализировать фундаментальные факторы рынка; прогнозировать трендовую динамику отдельных активов и рынка в целом;	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть методами фундаментального анализа рынка; навыками аналитической работы в сфере финансовых и рынков;	Решение прикладных задач в конкретной предметной	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах

	методами прогнозирования ценовой динамики рынка ценных бумаг.	области	программах	граммах
ОПК-2	знать правовые основы деятельности фондовых бирж и методы государственного регулирования; работу международных бирж и торговых площадок.	Тест	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь применять полученные знания в области теории и практики деятельности фондовых бирж; организовать работу коллектива и определить приоритетные задачи в области биржевой торговли.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть правовыми основами деятельности фондовых бирж и методами государственного регулирования; навыками организации работы коллектива на финансовых рынках.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ПК-4	знать виды финансовых рисков; методы оценки доходности финансовых активов; модели портфельного инвестирования в рамках концепции «риск-доходность».	Тест	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей рынка на микро-, макро- и мезоуровне	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть навыками выявления, оценки и анализа финансовых рисков на рынке ценных бумаг; провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков; навыками прогнозирования ценовых трендов на финансовых рынках.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ПК-7	знать нормативную базу, регламентирующую деятельность субъектов финансовых рынков; правила биржевой торговли; виды операций с ценными бумагами.	Тест	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь оценивать инвестиционную привлекательность финансовых активов; определять рациональные стратегические решения по обеспечению эффективной деятельности предприятия в области финансовых инвестиций; осуществлять подготовку заданий и разработку финансовых аспектов проектных решений.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть навыками оценки инвестиционной привлекательности финансовых активов; навыками разработки рациональных стратегических решений по обеспечению эффективной деятельности предприятия в области финансовых инвестиций; навыками подготовки заданий и разработки финансовых аспектов проектных решений.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах

ПК-9	знать основные подходы, применяемые при оценке акций; методы анализа и оценки рисков финансовых активов; методы оценки эффективности финансовых инвестиций.	Тест	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь применять на практике методы оценки эффективности инвестиционного портфеля ценных бумаг; прогнозировать и оценивать финансовые риски и условия неопределенности внешней среды.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть навыками разработки финансовых стратегий с учетом рисков; навыками оценки эффективности финансовых инвестиций; навыками оценки финансовых рисков.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ПК-11	знать методы прогнозирования ценового поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка; методы графического анализа финансовых рынков, включая анализ свечей, индикаторы и осцилляторы.	Тест	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь использовать инструменты технического анализа финансовых рынков для прогнозирования ценовых трендов; прогнозировать поведение финансовых агентов в условиях рисков.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть приемами технического анализа финансовых рынков; методами аналитической оценки ценового поведения субъектов финансовых рынков.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах

7.1.2 Этап промежуточного контроля знаний

Результаты промежуточного контроля знаний оцениваются в 3 и 4 семестрах для очной и заочной форм обучения соответственно по четырехбалльной системе:

- «отлично»;
- «хорошо»;
- «удовлетворительно»;
- «неудовлетворительно».

Компетенция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции	Критерии оценивания	Отлично	Хорошо	Удовл.	Неудовл.
ОК-1	знать работу фондовых рынков, в том числе рыночные методы и механизмы; виды ценных бумаг, находящихся в обращении на территории РФ и за рубежом; фундаментальный анализ финансового рынка.	Тест	Выполнение теста на 90- 100%	Выполнение теста на 80- 90%	Выполнение теста на 70- 80%	В тесте менее 70% правильных ответов
	уметь	Решение	Задачи решены	Продемонстрированы	Продемонстрированы	Задачи не решены

	анализировать работу финансовых рынков выявлять и анализировать фундаментальные факторы рынка; прогнозировать трендовую динамику отдельных активов и рынка в целом;	стандартных практических задач	решены в полном объеме и получены верные ответы	демонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	демонстрирован верный ход решения в большинстве задач	решены
	владеть методами фундаментального анализа рынка; навыками аналитической работы в сфере финансовых и рынков; методами прогнозирования ценовой динамики рынка ценных бумаг.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ОПК-2	знать правовые основы деятельности фондовых бирж и методы государственного регулирования; работу международных бирж и торговых площадок.	Тест	Выполнение теста на 90- 100%	Выполнение теста на 80- 90%	Выполнение теста на 70- 80%	В тесте менее 70% правильных ответов
	уметь применять полученные знания в области теории и практики деятельности фондовых бирж; организовать работу коллектива и определить приоритетные задачи в области биржевой торговли.	Решение стандартных практических задач	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть правовыми основами деятельности фондовых бирж и методами государственного регулирования; навыками организации работы коллектива на финансовых рынках.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ПК-4	знать виды финансовых рисков; методы оценки доходности финансовых активов; модели портфельного инвестирования в рамках концепции «риск-доходность».	Тест	Выполнение теста на 90- 100%	Выполнение теста на 80- 90%	Выполнение теста на 70- 80%	В тесте менее 70% правильных ответов
	уметь провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей рынка на микро-, макро- и мезоуровне	Решение стандартных практических задач	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть навыками выявления, оценки и анализа финансовых рисков на рынке ценных бумаг;	Решение прикладных задач в конкретной предметной	Задачи решены в полном объеме и	Продемонстрирован верный ход решения	Продемонстрирован верный ход решения в	Задачи не решены

	провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков; навыками прогнозирования ценовых трендов на финансовых рынках.	области	получены верные ответы	всех, но не получен верный ответ во всех задачах	большинстве задач	
ПК-7	знать нормативную базу, регламентирующую деятельность субъектов финансовых рынков; правила биржевой торговли; виды операций с ценными бумагами.	Тест	Выполнение теста на 90- 100%	Выполнение теста на 80- 90%	Выполнение теста на 70- 80%	В тесте менее 70% правильных ответов
	уметь оценивать инвестиционную привлекательность финансовых активов; определять рациональные стратегические решения по обеспечению эффективной деятельности предприятия в области финансовых инвестиций; осуществлять подготовку заданий и разработку финансовых аспектов проектных решений.	Решение стандартных практических задач	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть навыками оценки инвестиционной привлекательности финансовых активов; навыками разработки рациональных стратегических решений по обеспечению эффективной деятельности предприятия в области финансовых инвестиций; навыками подготовки заданий и разработки финансовых аспектов проектных решений.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ПК-9	знать основные подходы, применяемые при оценке акций; методы анализа и оценки рисков финансовых активов; методы оценки эффективности финансовых инвестиций.	Тест	Выполнение теста на 90- 100%	Выполнение теста на 80- 90%	Выполнение теста на 70- 80%	В тесте менее 70% правильных ответов
	уметь применять на практике методы оценки эффективности инвестиционного портфеля ценных бумаг; прогнозировать и оценивать финансовые риски и условия неопределенности внешней среды.	Решение стандартных практических задач	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть навыками разработки финансовых стратегий с учетом рисков; навыками оценки эффектив-	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Задачи решены в полном объеме и получены	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не	Продемонстрирован верный ход решения в большин-	Задачи не решены

	ности финансовых инвестиций; навыками оценки финансовых рисков.		верные ответы	получен верный ответ во всех задачах	стве задач	
ПК-11	знать методы прогнозирования ценового поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка; методы графического анализа финансовых рынков, включая анализ свечей, индикаторы и осцилляторы.	Тест	Выполнение теста на 90- 100%	Выполнение теста на 80- 90%	Выполнение теста на 70- 80%	В тесте менее 70% правильных ответов
	уметь использовать инструменты технического анализа финансовых рынков для прогнозирования ценовых трендов; прогнозировать поведение финансовых агентов в условиях рисков.	Решение стандартных практических задач	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть приемами технического анализа финансовых рынков; методами аналитической оценки ценового поведения субъектов финансовых рынков.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы	Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены

7.2 Примерный перечень оценочных средств (типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности)

7.2.1 Примерный перечень заданий для подготовки к тестированию

1. Что означает понятие – “рынок учитывает все”:

- 1) в рыночном курсе ценной бумаги нашли свое отражение все
- 2) факторы, которые по каким-либо причинам могли или могут повлиять на ее стоимость ценной бумаги;
- 3) информация о сделках равнодоступна всем участникам рынка;
- 4) все участники рынка обязаны раскрывать информацию о своих
- 5) сделках.

2. Модель “восходящий треугольник”:

- 1) как правило, подтверждает восходящую тенденцию;
- 2) как правило, предупреждает о переломе восходящей тенденции;
- 3) как правило, подтверждает нисходящую тенденцию.

3. На протяжении торговой сессии ММВБ все котировки являются:

- 1) индикативными;
- 2) твердыми.

4. Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:

- 1) в качестве дилера;
 - 2) по определению взаимных обязательств;
 - 3) по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
5. Имеют ли право служащие фондовой биржи быть учредителями организации профессиональных участников рынка ценных бумаг право:
- 1) да;
 - 2) нет.
6. На российских биржах существование различных категорий членства с неравными правами:
- 1) запрещено;
 - 2) разрешено;
 - 3) разрешено, если этого оговорено правилами биржи.
7. Котировки на бирже могут выставить:
- 1) информационные члены;
 - 2) торговые члены;
 - 3) маркет-мейеры.
8. На протяжении торговой сессии торговые члены должны непрерывно поддерживать:
- 1) три двусторонние котировки;
 - 2) одну одностороннюю котировку;
 - 3) три односторонние котировки.
9. На протяжении торговой сессии в РТС маркет-мейеры должны непрерывно поддерживать:
- 1) пять двусторонних котировок;
 - 2) три двусторонние котировки;
 - 3) две односторонние котировки.
10. Функциями фондовой биржи являются:
- 1) проведение арбитражных операций с ценными бумагами;
 - 2) определение цен на финансовые инструменты;
 - 3) обеспечение условий для обращения ценных бумаг;
 - 4) поддержание профессионального уровня финансовых посредников;
 - 5) купля-продажа ценных бумаг от имени фондовой биржи, в которой контрагентами выступают биржевые брокеры.

7.2.2 Примерный перечень заданий для решения стандартных задач

1. Укажите правильное определение для рыночной ситуации «бэквордейшн»
 - 1) на бирже преобладают срочные операции;
 - 2) соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на кассовом рынке;

- 3) соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают цены на кассовом рынке;
- 4) на бирже преобладают срочные операции

2. Член биржи, биржевой спекулянт, торгующий для себя:

- 1) скалпер;
- 2) спредер;
- 3) маклер;
- 4) трейдер;

3. Сделка с товаром, совершаемая на бирже и предусматривающая немедленную оплату и поставку товара, - это

- 1) репорт;
- 2) сделка с опционом;
- 3) кассовая сделка;
- 4) срочная сделка;

4. Расчетные палаты на биржах создаются для:

- 1) гарантии выполнения обязательств сторон по фьючерсному контракту;
- 2) расчетов по сделкам купли-продажи;
- 3) координации деятельности брокерских контор;
- 4) оформления контрактов между покупателем и продавцом.

5. Продажа ценных бумаг по курсу дня с условием их обратной покупки через определенный срок в будущем это —:

- 1) депорт;
- 2) репорт;
- 3) демпинг

6. Базисным активом, лежащим в основе финансового фьючерсного контракта, могут быть:

- 1) облигации;
- 2) своп;
- 3) драгоценные металлы;
- 4) акции;
- 5) фондовый индекс.

7. Первоначальная маржа взимается со сторон фьючерсного контракта для того, чтобы:

- 1) обеспечить необходимый размер комиссионных брокера;
- 2) кредитовать участников торговли при совершении сделок «без покрытия»;
- 3) гарантировать исполнение сделки;
- 4) компенсировать издержки биржи на совершение операции.

8. Фьючерсные контракты стандартизированы по следующим параметрам:
- 1) количество базисного актива;
 - 2) срок поставки;
 - 3) цена базисного актива;
 - 4) наименование биржи, на которой продается контракт.
9. При покупке опциона на продажу:
- 1) держатель опциона играет на повышение, надписатель – на понижение;
 - 2) держатель опциона играет на понижение, надписатель – на повышение;
 - 3) держатель и надписатель играют на повышение;
 - 4) держатель и надписатель играют на понижение.
10. Фьючерсный контракт ликвидируется
- 1) в одностороннем порядке покупателем;
 - 2) в одностороннем порядке продавцом;
 - 3) путем заключения офсетной сделки (контракта);
 - 4) расчетной палатой.

7.2.3 Примерный перечень заданий для решения прикладных задач

1. Сделка с товаром, совершаемая на бирже и предусматривающая немедленную оплату и поставку товара, - это
 - 5) репорт;
 - 6) сделка с опционом;
 - 7) кассовая сделка;
 - 8) срочная сделка;
2. Расчетные палаты на биржах создаются для:
 - 5) гарантии выполнения обязательств сторон по фьючерсному контракту;
 - 6) расчетов по сделкам купли-продажи;
 - 7) координации деятельности брокерских контор;
 - 8) оформления контрактов между покупателем и продавцом.
3. Продажа ценных бумаг по курсу дня с условием их обратной покупки через определенный срок в будущем это –:
 - 4) депорт;
 - 5) репорт;
 - 6) демпинг
4. Базисным активом, лежащим в основе финансового фьючерсного контракта, могут быть:
 - 6) облигации;
 - 7) своп;
 - 8) драгоценные металлы;
 - 9) акции;

10) фондовый индекс.

5. Первоначальная маржа взимается со сторон фьючерсного контракта для того, чтобы:

- 5) обеспечить необходимый размер комиссионных брокера;
- 6) кредитовать участников торговли при совершении сделок «без покрытия»;
- 7) гарантировать исполнение сделки;
- 8) компенсировать издержки биржи на совершение операции.

6. Фьючерсные контракты стандартизированы по следующим параметрам:

- 5) количество базисного актива;
- 6) срок поставки;
- 7) цена базисного актива;
- 8) наименование биржи, на которой продается контракт.

7. При покупке опциона на продажу:

- 5) держатель опциона играет на повышение, надписатель – на понижение;
- 6) держатель опциона играет на понижение, надписатель – на повышение;
- 7) держатель и надписатель играют на повышение;
- 8) держатель и надписатель играют на понижение.

8. Фьючерсный контракт ликвидируется

- 5) в одностороннем порядке покупателем;
- 6) в одностороннем порядке продавцом;
- 7) путем заключения офсетной сделки (контракта);
- 8) расчетной палатой.

9. При совершении сделок конфиденциальной является информация:

- 1) о лицах, участвующих в сделке;
- 2) опережающая сумму сделки;
- 3) полученная из неофициальных источников;
- 4) использование которой способно нанести ущерб интересам эмитента или инвестора.

10. К какой группе моделей графического способа технического анализа принадлежит модель «двойная вершина»:

- 1) модели перелома тенденции;
- 2) модели подтверждения тенденции.

7.2.4 Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

Не предусмотрено учебным планом

7.2.5 Примерный перечень заданий для подготовки к зачету с оценкой

1. Модель рыночного цикла. Понятие тренда. Основные тренды. Последовательность пиков и впадин.
2. Уровни поддержки и сопротивления. Силы поддержки и сопротивления
3. Уровни поддержки и сопротивления. Действительный и ложный прорыв линии поддержки (сопротивления).
4. Первичный, промежуточный, краткосрочные тренды. Последовательность и разворот трендов.
5. Теория Доу. Основные положения теории.
6. Волновой принцип Эллиотта. Основные положения теории Эллиотта.
7. Волновой принцип Эллиотта. Распознавание волновых характеристик.
8. Уровни Фибоначчи. Расширения Фибоначчи
9. Ценовые фигуры. Фигуры продолжения и разворота тренда. Зоны консолидации
10. Японские свечи. Виды свечей. Анализ графиков рынка.
11. Паттерны «японских свечей». Фигуры разворота тренда.
12. Трендовые индикаторы. Виды индикаторов. Сигналы индикаторов
13. Скользящие средние. Простая, взвешенная, экспоненциальная, смещенная скользящие средние.
14. Применение скользящих средних. Определение, подтверждение тренда. Выбор длины скользящей средней.
15. Ценовые фильтры. Применение в торговле.
16. Конверты (торговые полосы). Полосы Боллинджера.
17. Дивергенция. Виды дивергенции. Классическая дивергенция
18. Классы обычных дивергенций.
19. Скрытая дивергенция. Расширенная дивергенция. Конвергенция.
20. Торговля на дивергенциях и планирование сделки.
21. Осцилляторы. Сущность и виды осцилляторов.
22. Осциллятор MACD. Стратегия осциллятора и принцип работы.
23. Стохастический осциллятор (стохастик). Стратегия осциллятора стохастик и принцип работы.
24. Торговые сигналы стохастика. Практическое применение.
25. Индекс относительной силы (RSI). Торговые сигналы. Практическое применение индикатора RSI.
26. Осциллятор Аккумуляции/Распыления (A/D).
27. Осциллятор Чайкина. Торговые сигналы. Практическое применение.
28. Индикатор Parabolic SAR. Модифицированные индикаторы Parabolic SAR. Торговые сигналы. Практическое применение.
29. Уровни Пивот. Стратегии торговли по уровням Пивот.
30. Биржевые приказы и их использование в торговых стратегиях. StopLoss и TakeProfit. Трейлинг-стоп.

7.2.6. Методика выставления оценки при проведении промежуточной аттестации

Зачет с оценкой проводится по тест-билетам, каждый из которых содержит 3 вопроса и задачу. Каждый правильный ответ на вопрос в тесте

оценивается 1 баллом, задача оценивается в 10 баллов (5 баллов верное решение и 5 баллов за верный ответ). Максимальное количество набранных баллов – 20.

1. Оценка «Неудовлетворительно» ставится в случае, если студент набрал менее 6 баллов.

2. Оценка «Удовлетворительно» ставится в случае, если студент набрал от 6 до 10 баллов

3. Оценка «Хорошо» ставится в случае, если студент набрал от 11 до 15 баллов.

4. Оценка «Отлично» ставится, если студент набрал от 16 до 20 баллов.)

7.2.7 Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Мировые рынки и биржи.	ОК-1, ОПК-2, ПК- 4, ПК-7, ПК-9, ПК- 11	Тест, защита курсовой работы
2	Модели рыночного цикла. Теория Доу. Волновой принцип Эллиотта	ОК-1, ОПК-2, ПК- 4, ПК-7, ПК-9, ПК- 11	Тест, защита курсовой работы
3	Численные методы технического анализа. Индикаторы рынка.	ОК-1, ОПК-2, ПК- 4, ПК-7, ПК-9, ПК- 11	Тест, защита курсовой работы
4	Численные методы технического анализа. Осцилляторы рынка.	ОК-1, ОПК-2, ПК- 4, ПК-7, ПК-9, ПК- 11	Тест, защита курсовой работы
5	Ценовые графики и методы их анализа.	ОК-1, ОПК-2, ПК- 4, ПК-7, ПК-9, ПК- 11	Тест, защита курсовой работы
6	Методы прогнозирования	ОК-1, ОПК-2, ПК- 4, ПК-7, ПК-9, ПК- 11	Тест, защита курсовой работы

7.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Тестирование осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных тест-заданий на бумажном носителе. Время тестирования 30 мин. Затем осуществляется проверка теста экзаменатором и выставляется оценка согласно методики выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Решение стандартных задач осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных задач на бумажном носителе. Время решения задач 30 мин. Затем осуществляется проверка решения задач экзаменатором и выставляется оценка, согласно методики выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Решение прикладных задач осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных задач на бумажном носителе. Время решения задач 30 мин. Затем осуществляется проверка решения задач экзаменатором и выставляется оценка, согласно методики выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Защита курсовой работы, курсового проекта или отчета по всем видам практик осуществляется согласно требованиям, предъявляемым к работе,

описанным в методических материалах. Примерное время защиты на одного студента составляет 20 мин.

8 УЧЕБНО МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ)

8.1 Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

1. **Глоба, Д.** Технический анализ [Электронный ресурс] : практическое руководство / пер. Д. Глоба. - Технический анализ ; 2020-08-31. - Москва : Альпина Паблишер, 2017. - 192 с. - ISBN 978-5-9614-4801-6.

URL: <http://www.iprbookshop.ru/68007.html>

2. **Балтин, В. Э.** Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : Практика / В. Э. Балтин, Ю. И. Булатова. - Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. - 140 с. - ISBN 978-5-7410-1950-4.

URL: <http://www.iprbookshop.ru/78833.html>

3. **Технический анализ финансовых рынков** [Текст] : учебное пособие для бакалавров, обучающихся по направлению "Экономика", и магистров, обучающихся по программе "Финансы и кредит" / ФГБОУ ВО "Воронеж. гос. техн. ун-т". - Воронеж : [ООО "Ритм"], 2019. - 163 с. : ил. - Библиогр.: с. (33 назв.). - ISBN 978-5-6043308-8-3 : 100-00.

8.2 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного программного обеспечения, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

Лицензионное программное обеспечение:

1. LibreOffice
2. Microsoft Office Word 2013/2007
3. Microsoft Office Excel 2013/2007
4. Microsoft Office Power Point 2013/2007
5. Microsoft Office Outlook 2013/2007
6. 1С:Предприятие 8.3 (учебная версия)

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://www.edu.ru/>
2. Образовательный портал ВГТУ

Информационные справочные системы

1. <http://window.edu.ru>
2. <https://wiki.cchgeu.ru/>

Современные профессиональные базы данных

1. Федеральная служба государственной статистики
Адрес ресурса: <http://www.gks.ru/>
2. Центральный банк Российской Федерации

- Адрес ресурса: <http://www.cbr.ru/>
3. Ресурсы издательства World Bank
Адрес ресурса: <https://www.worldbank.org/>
4. РосБизнесКонсалтинг — информационное аналитическое агентство
Адрес ресурса: <https://www.rbc.ru/>
5. Россия и всемирная торговая организация
Адрес ресурса: <https://wto.ru/>
6. Бухгалтерский учет и налоги
Адрес ресурса: <http://businessuchet.ru/>
7. АК&М — экономическое информационное агентство
Адрес ресурса: <http://www.akm.ru/>
8. Bloomberg -Информационно-аналитическое агентство
Адрес ресурса: <https://www.bloomberg.com/europe>
9. CATBACK.RU — Справочник для экономистов
Адрес ресурса: <http://www.catback.ru/>
10. Библиотека конгресса США
Адрес ресурса: <https://www.loc.gov/>
11. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации
Адрес ресурса: <http://budget.gov.ru/>
12. Независимый финансовый портал
Адрес ресурса: <https://www.finweb.com/>

9 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА

Лекционная аудитория, оснащённая мультимедийным оборудованием (проектор, экран, звуковоспроизводящее оборудование), обеспечивающим демонстрацию (воспроизведение) мультимедиа-материалов.

Аудитории для практических занятий и лабораторные работы, оснащенные:

- мультимедийным оборудованием (проектор, экран, звуковоспроизводящее оборудование), обеспечивающим демонстрацию (воспроизведение) мультимедиа-материалов;
- интерактивными информационными средствами;
- компьютерной техникой с подключением к сети Интернет.

10. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

По дисциплине «Современные методы анализа финансовых рынков» читаются лекции, проводятся практические занятия, выполняется курсовая работа.

Основой изучения дисциплины являются лекции, на которых излагаются наиболее существенные и трудные вопросы, а также вопросы, не нашедшие отражения в учебной литературе.

Практические занятия направлены на приобретение практических


навыков прогнозирования ценовых трендов на финансовых рынках. Занятия проводятся путем решения конкретных задач в аудитории.

Методика выполнения курсовой работы изложена в учебно-методическом пособии. Выполнять этапы курсовой работы должны своевременно и в установленные сроки.

Контроль усвоения материала дисциплины производится проверкой курсовой работы, защитой курсовой работы.

Вид учебных занятий	Деятельность студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначение вопросов, терминов, материала, которые вызывают трудности, поиск ответов в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на лекции или на практическом занятии.
Практическое занятие	Конспектирование рекомендуемых источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, выполнение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа студентов способствует глубокому усвоению учебного материала и развитию навыков самообразования. Самостоятельная работа предполагает следующие составляющие: <ul style="list-style-type: none"> - работа с текстами: учебниками, справочниками, дополнительной литературой, а также проработка конспектов лекций; - выполнение домашних заданий и расчетов; - работа над темами для самостоятельного изучения; - участие в работе студенческих научных конференций, олимпиад; - подготовка к промежуточной аттестации.
Подготовка к промежуточной аттестации	Готовиться к промежуточной аттестации следует систематически, в течение всего семестра. Интенсивная подготовка должна начаться не позднее, чем за месяц-полтора до промежуточной аттестации. Данные перед зачетом с оценкой, зачетом с оценкой три дня эффективнее всего использовать для повторения и систематизации материала.

Лист регистрации изменений

№ п/п	Перечень вносимых изменений	Дата внесения изменений	Подпись заведующего кафедрой, ответственной за реализацию ОПОП
1	Актуализирован раздел 8.1 в части используемой учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины Актуализирован раздел 8.2 в части состава используемого лицензионного программного обеспечения, современных профессиональных баз данных и справочных информационных систем	30.08.2019	Ефимьев А.С. 
2	Актуализирован раздел 8.1 в части используемой учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины Актуализирован раздел 8.2 в части состава используемого лицензионного программного обеспечения, современных профессиональных баз данных и справочных информационных систем	31.08.2020	Сироткина Н.В. 