

Документ подписан простой электронной подписью.

Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: Врио ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 11.07.2023 13:34:30

Уникальный программный ключ:

b2fd765521f4c570b8c6e8e502a10b4f1de8ae0d

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Самарский государственный экономический университет»**

**Институт**      Институт национальной и мировой экономики

**Кафедра**      Экономической теории

**УТВЕРЖДЕНО**

Ученым советом Университета

(протокол № 11 от 30 мая 2023 г.)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**Наименование дисциплины**

Б1.В.07 Анализ финансовых рынков

**Основная профессиональная образовательная программа**

38.04.01 Экономика программа Диджитал проектирование бизнес-моделей на финансовом рынке

Квалификация (степень) выпускника магистр

Самара 2023

## Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

## 1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Анализ финансовых рынков входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Диджитал технологии в финансовой сфере

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Анализ финансовых рынков в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-3 - Способен обосновывать подходы в бизнес-анализе и руководить процессом реализации инвестиционного проекта

| Планируемые результаты обучения по программе | Планируемые результаты обучения по дисциплине |  |   |
|--|---|--|---|
|  | ПК-3  | ПК-3.1: Знать:<br>методики обоснования подходов в бизнес-анализе | ПК-3.2: Уметь:<br>руководить процессом реализации инвестиционного проекта |

## 3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

### Очная форма обучения

| Виды учебной работы  | Всего час/ з.е. |
|--|-----------------|
|  | Сем 3           |
| Контактная работа, в том числе:                                  | 22.3/0.62       |
| Занятия лекционного типа   | 8/0.22          |
| Занятия семинарского типа  | 12/0.33         |
| Индивидуальная контактная работа (ИКР)                           | 0.3/0.01        |
| Групповая контактная работа (ГКР)                                | 2/0.06          |
| Самостоятельная работа:  | 123.7/3.44      |
| Курсовой проект  | +               |
| Промежуточная аттестация   | 34/0.94         |
| Вид промежуточной аттестации:                                    |                 |
| Экзамен  | Экз             |
| Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы | 180             |
| Зачетные единицы   | 5               |

## 4. Содержание дисциплины

### 4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Анализ финансовых рынков представлен в таблице.

### Разделы, темы дисциплины и виды занятий

### Очная форма обучения

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                             | Контактная работа |                           |            |          | Самостоятельная работа | Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе |
|-------|--|-------------------|---------------------------|------------|----------|------------------------|--|
|       |  | Лекции            | Занятия семинарского типа | ИКР        | ГКР      |                        |  |
|       |  |                   | Практич. занятия          |            |          |                        |  |
| 1.    | Аналитические подходы к прогнозированию динамики финансовых рынков | 4                 | 4                         |            |          | 50                     | ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3   |
| 2.    | Фундаментальный анализ финансового рынка                           | 4                 | 8                         |            |          | 73.7                   | ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3   |
|       | Выполнение курсового проекта                                       |                   |                           | 3          |          |                        |  |
|       | Контроль   | 34                |                           |            |          |                        |  |
|       | <b>Итого</b>   | <b>8</b>          | <b>12</b>                 | <b>0.3</b> | <b>2</b> | <b>123.7</b>           |  |

#### 4.2 Содержание разделов и тем

##### 4.2.1 Контактная работа

###### Тематика занятий лекционного типа

| №п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                             | Вид занятия лекционного типа* | Тематика занятия лекционного типа                                  |
|------|--|-------------------------------|--|
| 1.   | Аналитические подходы к прогнозированию динамики финансовых рынков | лекция                        | Основные подходы к изучению динамики финансовых рынков             |
|      |  | лекция                        | Межрыночный анализ: понятие, тенденции, практическое использование |
| 2.   | Фундаментальный анализ финансового рынка                           | лекция                        | Методика проведения фундаментального анализа финансовых рынков     |
|      |  | лекция                        | Методика определения справедливой стоимости финансовых активов     |

\*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

###### Тематика занятий семинарского типа

| №п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                             | Вид занятия семинарского типа** | Тематика занятия семинарского типа                                     |
|------|--|---------------------------------|--|
| 1.   | Аналитические подходы к прогнозированию динамики финансовых рынков | практическое занятие            | Динамика финансовых рынков: тенденции, особенности, подходы к изучению |
|      |  | практическое занятие            | Практика применения межрыночного анализа                               |
| 2.   | Фундаментальный анализ финансового рынка                           | практическое занятие            | Фундаментальный анализ: цели, назначение, специфика                    |
|      |  | практическое занятие            | Практика проведения фундаментального анализа финансовых активов        |
|      |  | практическое занятие            | Методика определения справедливой стоимости финансовых активов         |
|      |  | практическое занятие            | Особенности фундаментального анализа на различных финансовых рынках    |

\*\* семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

## Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

### 4.2.2 Самостоятельная работа

| №п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                             | Вид самостоятельной работы ***   |
|------|--|--|
| 1.   | Аналитические подходы к прогнозированию динамики финансовых рынков | - подготовка доклада<br>- подготовка электронной презентации<br>- тестирование |
| 2.   | Фундаментальный анализ финансового рынка                           | - подготовка доклада<br>- подготовка электронной презентации<br>- тестирование |

\*\*\* самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

## 5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Литература:

#### Основная литература

1. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512162>

2. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510908>

3. Международный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 453 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8904-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512093>

#### Дополнительная литература

1. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для вузов / Л. Н. Красавина [и др.] ; ответственный редактор Л. Н. Красавина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 534 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08791-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510756>

2. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511414>

3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698>

## 5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Microsoft Windows 10 Education / Microsoft Windows 7 / Windows Vista Business
2. Microsoft Office 2016 Professional Plus (Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher) / Microsoft Office 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint)

## 5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)
3. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

## 5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

## 5.5. Специальные помещения

|   |   |
|---|---|
| Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа                         | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран   |
| Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа) | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ |
| Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций                     | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ |
| Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации                | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ |
| Помещения для самостоятельной работы  | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ |
| Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования              | Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования   |

## 6. Фонд оценочных средств по дисциплине Анализ финансовых рынков:

## 6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

| Вид контроля           | Форма контроля             | Отметить<br>нужное<br>знаком<br>« + » |
|------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| Текущий контроль       | Оценка докладов            | +                                     |
|                        | Аналитическое исследование | +                                     |
|                        | Тестирование               | +                                     |
|                        | Оценка курсовых проектов   | +                                     |
| Промежуточный контроль | Экзамен                    | +                                     |

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

## 6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-3 - Способен обосновывать подходы в бизнес-анализе и руководить процессом реализации инвестиционного проекта

| Планируемые результаты обучения по программе         | Планируемые результаты обучения по дисциплине  |   |   |
|--|--|---|---|
|  | ПК-3.1: Знать:<br>методики обоснования подходов в бизнес-анализе                           | ПК-3.2: Уметь:<br>руководить процессом реализации инвестиционного проекта   | ПК-3.3: Владеть (иметь навыки):<br>навыками обоснования подходов в бизнес-анализе и руководства процессами реализации инвестиционных проектов |
| Пороговый  | понятие инвестиционного проекта  | определить цели инвестиционного проекта исходя из потребностей хозяйствующего субъекта  | навыком определения риск-профиля хозяйствующего субъекта в инвестиционном проекте   |
| Стандартный (в дополнение к пороговому)              | типы инвестиционных проектов в зависимости от целей хозяйствующих субъектов                | отбирать финансовые параметры в рамках реализации инвестиционного проекта в соответствии с предпочтениями хозяйствующих субъектов | навыками мониторинга инвестиционного проекта исходя из смены предпочтений хозяйствующих субъектов и рыночной конъюнктуры                      |
| Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному) | методы и подходы к управлению инвестиционным проектом в зависимости от целей хозяйствующих | управлять инвестиционным проектом исходя из параметров рыночной конъюнктуры   | навыками расчета доходности и рискованности инвестиционного проекта и способами повышения   |

|  |           |  |                   |
|--|-----------|--|-------------------|
|  | субъектов |  | его эффективности |
|--|-----------|--|-------------------|

### 6.3. Паспорт оценочных материалов

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины                             | Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе | Вид контроля/используемые оценочные средства                               |               |
|-------|--|---|--|---------------|
|       |  |   | Текущий  | Промежуточный |
| 1.    | Аналитические подходы к прогнозированию динамики финансовых рынков | ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3  | Доклад, аналитическое исследование, тестирование, оценка курсовых проектов | Экзамен       |
| 2.    | Фундаментальный анализ финансового рынка                           | ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3  | Доклад, аналитическое исследование, тестирование, оценка курсовых проектов | Экзамен       |

### 6.4. Оценочные материалы для текущего контроля

Задания и требования для подготовки доклада по дисциплине для оценки сформированности компетенций размещены в ЭИОС СГЭУ,

<https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=2032>

Задания и требования для подготовки аналитического исследования по дисциплине для оценки сформированности компетенций размещены в ЭИОС СГЭУ,

<https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=2032>

**Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с тестами)**

<https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=2032>

### Примерная тематика курсовых проектов

1. Актуальные проблемы финансовых рынков
2. Анализ дивидендной политики, ее влияние на текущую цену и потенциал роста курсовой стоимости акций
3. Анализ доходности и риска финансовых активов в системе фундаментального анализа
4. Анализ российского рынка акций, проблемы и перспективы его развития
5. Анализ российского рынка облигаций частных эмитентов, проблемы и перспективы его развития
6. Аномальное рыночное поведение и способы его трактовки
7. Биржевой и внебиржевой рынок финансовых активов в России: сравнительная характеристика
8. Биржевой рынок срочных финансовых инструментов РФ и перспективы его развития
9. Взаимосвязь динамики биржевых индексов развитых и развивающихся рынков
10. Виды государственной политики по циклическому регулированию экономики и их влияние на финансовые рынки
11. Влияние рисков на финансовые операции
12. Глобализация финансового рынка
13. Зарубежная практика управления и снижения финансовых рисков

14. Клиринговые организации в России: количественная и качественная характеристика, сравнение с мировой практикой
15. Место института финансового посредничества в реализации механизма перераспределения финансового капитала российской экономики.
16. Место фундаментального анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия.
17. Мировой финансовый кризис: влияние на финансовые рынки
18. Направления регулирования и саморегулирования финансовых рынков
19. Некоторые аспекты фундаментального и технического анализа на валютном и фондовом рынках
20. Оценка и анализ обобщающих показателей развития финансового рынка России (по сегментам)
21. Оценка и анализ обобщающих показателей состояния российского фондового рынка
22. Рыночные аномалии на фондовом рынке
23. Поведение рыночных агентов в кризисный период и особенности инвестирования
24. Проблемы функционирования денежного рынка
25. Роль финансового рынка в мобилизации и распределении финансовых ресурсов
26. Рынок капиталов: его роль в финансово-инвестиционном механизме территорий
27. Система индикаторов для прогнозирования кризисов на мировом финансовом рынке.
28. Становление современного рынка ценных бумаг в Российской Федерации
29. Тростовые операции банков: состояние и перспективы развития в России
30. Финансовый рынок: содержание, состав, структура, перспективы развития
31. Фундаментальный анализ на уровне эмитента финансового актива
32. Фундаментальный анализ ценных бумаг на отраслевом уровне
33. Фундаментальный и технический анализ инвестиционных качеств финансовых активов: недостатки и преимущества
34. Циклические колебания экономики как основной движущий фактор роста и падения рынков
35. Эффективность финансовых рынков и ее оценка

## 6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

### Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме экзамена

| Раздел дисциплины  | Вопросы   |
|--|---|
| Аналитические подходы к прогнозированию динамики финансовых рынков | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные подходы к изучению динамики монетарных рынков: основные принципы, области применения.</li> <li>2. Сравнительная характеристика технического и фундаментального анализа.</li> <li>3. Теория эффективности рынка. Информационная и операционная эффективность рынка. Формы эффективности</li> <li>4. Гипотеза "свободного блуждания", ее связь с теорией эффективности рынка, с техническим и фундаментальным анализом.</li> <li>5. Теория рефлексивности Дж. Сороса.</li> <li>6. Психологический анализ рынка.</li> <li>7. Биржевые индексы.</li> <li>8. Влияние информации на рыночную котировку акций.</li> <li>9. Межрыночный анализ: понятие, практическое применение</li> <li>10. Основные современные корреляционные взаимодействия сегментов финансовых и товарных рынков</li> </ol> |
| Фундаментальный анализ финансового рынка                           | <ol style="list-style-type: none"> <li>11. Понятие фундаментального анализа, методы, области применения.</li> <li>12. Процесс фундаментального анализа: экономический, отраслевой анализ и анализ предприятия.</li> <li>13. Рыночный анализ активов. Альфа- и бета-коэффициенты.</li> <li>14. Показатели оценки инвестиционной привлекательности акций.</li> <li>15. Показатели фундаментальной оценки стоимости компании.</li> </ol>   |

|  |  |
|--|--|
|  | 16. Показатели темпов роста компании-эмитента.<br>17. Фундаментальный анализ облигаций. Факторы, влияющие на курсовую стоимость облигаций.<br>18. Определение курсовой стоимости и доходности облигаций.<br>19. Рейтинг облигаций. Рейтинговые агентства.<br>20. Этапы рейтинговых процедур. |
|--|--|

**6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации**

**Шкала и критерии оценивания**

| <b>Оценка</b>                | <b>Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 4-х балльной системы</b> |
|------------------------------|--|
| <b>«отлично»</b>             | Повышенный ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3  |
| <b>«хорошо»</b>              | Стандартный ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3   |
| <b>«удовлетворительно»</b>   | Пороговый ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3   |
| <b>«неудовлетворительно»</b> | Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне                                |