Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Макаренко Елена Николаевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 04.04.2024 14:12:48
Уникальный программный ключ:
c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ
Директор Института магистратуры
Иванова Е.А.
«01» июня 2023г.

Рабочая программа дисциплины
Стратегический анализ и мониторинг финансовых рынков

Направление 38.04.08 Финансы и кредит
магистерская программа 38.04.08.03 "Финансовый мониторинг и финансовые рынки"

Для набора 2023 года

Квалификация
Магистр

КАФЕДРА **Финансовый мониторинг и финансовые рынки**

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	**2 (1.2)**		**3 (2.1)**		Итого	
Недель	15 2/6		15 2/6			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП	УП	РП
Практические	20	20	20	20	40	40
Итого ауд.	20	20	20	20	40	40
Контактная работа	20	20	20	20	40	40
Сам. работа	52	52	52	52	104	104
Часы на контроль			36	36	36	36
Итого	72	72	108	108	180	180

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 28.03.2023 протокол № 9.

Программу составил(и): д.э.н., профессор, Алифанова Е.Н.;д.э.н., зав.каф., Евлахова Ю.С.;к.э.н., ст.преп., Чекункова И.А.

Зав. кафедрой: д.э.н., доц. Евлахова Ю.С.

Методическим советом направления: д.э.н., профессор, Иванова О.Б.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Цели: получение обучающимся представления о стратегическом анализе и мониторинге финансовых рынков и освоение практических навыков их анализа.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-3:Способен анализировать сделки и операции с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках осуществления видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

ПК-4:Способен анализировать, оценивать и контролировать результаты финансово-экономической деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации

ПК-5:Способен выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансового мониторинга и финансовых рынков

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

Виды сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках профессионального инвестирования на рынке ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-3.1)
Особенности аналитической деятельности в рамках деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации на финансовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-4.1);
Методы сбора, обработки и анализа информации о развитии финансовых рынков (соотнесено с индикатором ПК-5.1)

Уметь:

Оценивать доходность сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках профессионального инвестирования на рынке ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-3.2);
Анализировать деятельность участников финансового рынка (соотнесено с индикатором ПК-4.2);
Использовать различные источники информации и составлять обзор литературы в области финансового мониторинга и финансовых рынков для написания финансовых обзоров и научных публикаций (соотнесено с индикатором ПК-5.2)

Владеть:

Навыками аналитической работы на финансовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-3.3),
Навыками анализа деятельности участников финансового рынка на нем (соотнесено с индикатором ПК-4.3)
Навыками составления финансовых обзоров и написания научных публикаций в области финансового мониторинга и финансовых рынков (соотнесено с индикатором ПК-5.3)

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетен-ции	Литература
	Раздел 1. "Теоретико-методологические аспекты анализа и мониторинга финансовых рынков"				

1.1	Тема 1.1 Типология моделей функционирования финансовых рынков и система методов их анализа. Влияние модели (типа) финансирования экономики на формирование модели финансового рынка. Тенденции конвергенции моделей финансовых рынков. Американская и германо-японская модели финансового рынка: структура участников и специфика формирования источников финансирования в экономике, особенности ценообразования и механизма перелива капитала. Смешанная модель функционирования финансового рынка. Система методов анализа финансовых рынков, их цели и области применения.Сущность гипотезы эффективности рынка и её формы. Тестирование формы эффективности рынка. Выявление рыночных аномалий. Значение гипотезы эффективного рынка для развития методов анализа финансового рынка. Сравнительный анализ динамики и параметров различных финансовых рынков. /Пр/	2	8	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.7 Л1.4Л2.1 Л2.7 Л2.3 Л2.4 Л2.5
1.2	Тема 1.2 Стратегический анализ финансовых рынков. Стратегические документы, как результат стратегического анализа. Стратегии развития финансового рынка, его секторов и финансовых технологий. Концепции, программы и методологии исследования в целях финансового мониторинга. Цели, структура, ключевые результаты анализа, прогноза и развития финансовых рынков. Стратегический анализ в рекомендациях FATF: понятие, цели, комментарии статьи FATF. Выявление угроз и уязвимостей финансового рынка к макроэкономическим шокам и рискам отмывания доходов и финансирования терроризма (ОД/ФТ). /Пр/	2	6	ПК-4 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.7 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.7 Л2.4
1.3	Тема 1.3 Индикаторы и система показателей развития финансовых рынков, их мониторинг Фондовые индексы: глобальные, региональные, национальные; Индекс противодействия отмыванию доходов (Базельский институт управления); Показатели движения финансовых потоков (Global financial integrity и другие); Индексы волатильности; Индексы развития финансовых рынков МВФ, McKinsey. Система обобщающих показателей развития финансовых рынков. Актуальные направления и проблемы развития финансовых рынков. Разработка планов и программ научных исследований по актуальным направлениям развития рынка, финансового мониторинга и новых финансовых технологий. /Пр/	2	6	ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.7 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5
1.4	Подготовка к опросу по вопросам, относящимся к модулю 1, перечень вопросов представлен в Приложении 1. Подготовка эссе, перечень тем эссе представлен в Приложении 1. При подготовке эссе используется Libre Office. /Ср/	2	52	ПК-4 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.7 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.7 Л2.3 Л2.4 Л2.5
1.5	/Зачёт/	2	0	ПК-3 ПК-4 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.7 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.7 Л2.3 Л2.4 Л2.5
	Раздел 2. «Фундаментальный анализ финансовых рынков (продвинутый уровень)»				

2.1	Тема 2.1. «Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре» Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках. Сравнительная характеристика подходов. Понятие, цели методы и направления фундаментального анализа. Система фундаментального анализа по уровням: макроэкономический, отраслевой, эмитента финансового актива. Макроэкономический анализ в системе фундаментального анализа. Цели, задачи и основные методы фундаментального анализа на макроэкономическом уровне. Влияние макроэкономической нестабильности на динамику различных сегментов финансового рынка. Взаимосвязь динамики финансового рынка и цикла деловой активности. Применение факторных моделей для оценки влияния динамики макроэкономических показателей на динамику цен финансовых активов. Временная структура процентных ставок. Типы кривой доходности облигаций. Оценка и анализ доходности других финансовых активов. Модель ценообразования на рынке капиталов (CAPM). Альфа и бета коэффициенты. Бета- коэффициент как показатель систематического риска. Использование модели CAPM: цели, проблемы и границы. Мониторинг системного риска и факторы его формирования на национальных финансовых рынках. /Пр/	3	10	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.7 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.6 Л2.8 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.2	Тема 2.2 «Технический анализ финансовых рынков (продвинутый уровень)» Комплексное использование методов технического анализа биржевых индексов. Графическое исследование конъюнктуры биржевого рынка. Инструментарий графического анализа: способы визуализации данных, типы графиков. Классический технический анализ. Использование скользящих средних в техническом анализе: выявление основных тенденций и прогнозирование. Фильтры на скользящих средних. Интерпретация результатов. Использование осцилляторов для оценки динамики денежных потоков в различных секторах финансового рынка. Другие методы технического анализа индексов и индикаторов финансовых рынков (макроуровень). /Пр/	3	10	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.6Л2.8 Л2.7 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.3	Подготовка к опросу по вопросам, относящимся к модулю 2, перечень вопросов представлен в Приложении 1. Подготовка эссе, перечень тем эссе представлен в Приложении 1. При подготовке эссе используется Libre Office. /Ср/	3	52	ПК-3 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.6 Л2.8 Л2.3 Л2.4 Л2.5
2.4	/Экзамен/	3	36	ПК-3 ПК-4 ПК-5	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.5 Л1.7 Л1.4 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.6 Л2.8 Л2.7 Л2.3 Л2.4 Л2.5

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Кроливецкая Л. П., Белоглазова Г. Н.	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: для бакалавров и магистров	СПб.: Питер, 2014	40
Л1.2	Пакова, О. Н., Коноплева, Ю. А.	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: практикум	Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016	http://www.iprbookshop.ru/66125.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Выгодчикова, И. Ю.	Методы анализа рынка ценных бумаг: учебное пособие	Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2019	http://www.iprbookshop.ru/83920.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.4	Новиков, А. В., Новикова, И. Я.	Финансовые рынки и финансовые институты: учебное пособие	Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2021	http://www.iprbookshop.ru/108256.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.5	Швагер Д., Куницын А., Дзюра А., Зуев Б.	Технический анализ: полный курс: практическое пособие	Москва: Альпина Паблишер, 2017	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495626 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.6	Иванченко И. С.	Анализ финансовых и товарных рынков: учеб. пособие	Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2020	68
Л1.7	Альбеков А. У., Ниворожкина Л. И., Алифанова Е. Н., Евлахова Ю. С., Трегубова А. А.	Развитие методологии оценки финансовой безопасности России на основе исследования воздействия макроэкономических шоков на динамику сбережений и операций населения на кредитном и валютном рынках: монография	Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2017	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=567301 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
5.2. Дополнительная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Щегорцов В.А.	Мировая экономика. Мировая финансовая система. Международный финансовый контроль: учебник / В.А. Щегорцов, В.А. Таран ; под ред. В.А. Щегорцова [Электронный ресурс]. - URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118332	М. : Юнити-Дана, 2015	http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118332 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2		Журнал "Деньги и кредит"	,	1
Л2.3		Финансовая аналитика : проблемы и решения: журнал	Москва: Финансы и кредит, 2018	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=488064 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4		Финансовые исследования	, 2000	http://www.iprbookshop.ru/62035.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.5		Финансы и кредит: журнал	Москва: Финансы и кредит, 2019	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=561851 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.6	Якимкин В. Н.	Фундаментальный анализ	М.: Омега-Л, 2007	20

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.7	Берзон Н. И., Буянова Е. А., Газман В. Д., Берзон Н. И., Теплова Т. В.	Инновации на финансовых рынках: монография	Москва: Издательский дом Высшей школы экономики, 2013	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=227273 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.8	Найман Э., Савина М.	Малая энциклопедия трейдера: практическое пособие	Москва: Альпина Паблишер, 2016	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=279698 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС «КонсультантПлюс»

ИСС «Гарант» http://www.internet.garant.ru/

База данных Центрального банка РФ http://cbr.ru/hd_base

База данных МВФ IMF DATA. - https://www.imf.org/en/data

5.4. Перечень программного обеспечения

Libre Office

Обучающая система по проведению финансовых расследований "Графус"

5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;

- персональный компьютер / ноутбук (переносной);

- проектор, экран / интерактивная доска.

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

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Приложение 1

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

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

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
ПК-3: Способен анализировать сделки и операции с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках осуществления видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг			
Виды сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках профессионального инвестирования на рынке ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-3.1)	Раскрывает сущность сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами	Полнота и содержательность ответа на вопрос к опросу, полнота и содержательность ответа при защите доклада.	Опрос (вопросы к модулю 1:5-8,11,12,17; к модулю 2: 1-3, 9-25), Доклад (модуль 2: темы 1-7), Вопросы к зачету (6,7), Вопросы к экзамену (6,7,22,24,28,34,35, 41,43, 44,46)
Оценивать доходность сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами в рамках профессионального инвестирования на рынке ценных бумаг (соотнесено с индикатором ПК-3.2)	Проводит анализ и дает оценку доходности финансовых активов при решении заданий для выполнения расчетно-графической работы	Аргументированное и логичное изложение материала, умение отстаивать свою позицию при защите заданий для выполнения расчетно-графической работы.	Кейс-задания (1-3)
Навыками аналитической работы на финансовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-3.3)	Применяет методы фундаментального и технического анализа при оценке доходности сделок и операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами в ходе решения заданий для выполнения расчетно-графической работы	Студент владеет инструментарием фундаментального и технического анализа, интерпретирует результаты решения заданий для выполнения расчетно-графической работы	Кейс-задания (1-3)
ПК-4: Способен анализировать, оценивать и контролировать результаты финансово-экономической деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации			

Знать особенности аналитической деятельности в рамках деятельности брокерско-дилерской организации и управляющей организации на финансовом рынке (соотнесено с индикатором ПК-4.1)	Раскрывает роль профессиональной деятельности на финансовом рынке в его развитии и уязвимости финансового рынка в институциональном аспекте при ответе на вопросы к опросу, для написания доклада и эссе.	Полнота и содержательность ответа на вопрос к опросу, полнота и содержательность ответа при защите доклада и эссе.	Опрос (вопросы 1-26 к модулю 1); Эссе (тема 11 к модулю 1), Вопросы к зачету (2-4), Вопросы к экзамену (2-4)
Уметь анализировать деятельность участников финансового рынка (соотнесено с индикатором ПК-4.2)	Анализирует и систематизирует эмпирический материал при подготовке доклада по предложенным темам; составлении эссе	Аргументированное и логичное изложение материала, умение отстаивать свою позицию, соответствие представленной информации сведениям из информационных ресурсов Интернет; обоснованность обращения к базам данных; грамотное, свободное и логически стройное изложение материала, широкое использование дополнительной литературы при подготовке доклада по предложенным темам; составлении эссе	Кейс-задания (1-3)
Владеть навыками анализа деятельности участников финансового рынка на нем (соотнесено с индикатором ПК-4.3)	Формулирует выводы и рекомендации на основе анализа научно-теоретического и эмпирического материала о процессах в сфере финансового мониторинга или развития финансовых рынков при написании доклада и эссе, подготовке заданий для выполнения расчетно-графической работы	соответствие проблеме исследования; аргументированность выводов и рекомендаций; целенаправленность поиска и отбора информации при защите доклада и эссе, заданий для выполнения расчетно-графической работы	Кейс-задания (1-3)
ПК-5: Способен выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансового мониторинга и финансовых рынков			
Знать методы сбора, обработки и анализа информации о развитии	Раскрывает методы анализа процессов в области финансовых рынков и финансового	Полнота и содержательность ответа на вопрос к опросу, наличие	Опрос (вопросы 1-37 к модулю 1; 1-25 к модулю 2), Доклад (темы 1-5 к модулю

финансовых рынков (соотнесено с индикатором ПК-5.1)	мониторинга; характеризует методы анализа финансовых рынков; описывает основные направления федеральных программ развития финансового рынка при ответе на вопросы к опросу, при написании доклада.	глубоких исчерпывающих знаний в области изучаемого вопроса при защите доклада	1; 1-7 к модулю 2), Эссе (темы 1-11), Вопросы к зачету (1-21), Вопросы к экзамену (1-46)
Уметь использовать различные источники информации для и составлять обзор литературы в области финансового мониторинга и финансовых рынков для написания финансовых обзоров и научных публикаций (соотнесено с индикатором ПК-5.2)	Предоставляет обзор исследований области финансового мониторинга и финансовых рынков, интерпретирует их результаты; предоставляет презентацию по результатам собственного исследования; принимает участие в дискуссии при написании докладов и подготовке эссе	аргументированное и логичное изложение материала, умение отстаивать свою позицию, соответствие представленной информации сведениям из информационных ресурсов Интернет; обоснованность обращения к базам данных при написании доклада и эссе	Кейс-задания (1-3)
Владеть навыками составления финансовых обзоров и написания научных публикаций в области финансового мониторинга и финансовых рынков (соотнесено с индикатором ПК-5.3)	Составляет авторские финансовые обзоры; проводит исследования научного характера при написании докладов и эссе	соответствие проблеме исследования; аргументированность выводов и рекомендаций; целенаправленность поиска и отбора информации при защите доклада и эссе, подготовке заданий для выполнения расчетно-графической работы.	Кейс-задания (1-3)

1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

50-100 баллов (зачет)
0-49 баллов (незачет)

84-100 баллов (оценка «отлично»)
67-83 баллов (оценка «хорошо»)
50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)
0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»)

2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерный перечень вопросов к зачету

по дисциплине Семинар «Стратегический анализ и мониторинг финансовых рынков»

1. Охарактеризуйте понятие финансового рынка и его структуры
2. Проведите сравнительный анализ характеристик основных моделей функционирования фондовых рынков: американская, японо-германская, смешанная модели.
3. Опишите формирование смешанной модели функционирования российского фондового рынка.
4. Формирующиеся (развивающиеся) финансовые рынки: опишите характерные черты и тенденции развития.
5. Раскройте содержание системы обобщающих показателей состояния и развития финансовых рынков.
6. Опишите сущность гипотезы эффективного рынка и его формы. Охарактеризуйте рынки с информационной асимметрией. Цели и методы тестирования формы эффективности финансовых рынков.
7. Охарактеризуйте сущность гипотезы эффективного рынка и методы её тестирования.
8. Охарактеризуйте биржевые индексы финансовых активов и фондовые индексы: понятие, цели анализа.
9. Приведите основные характеристики фондовых индексов и требования к ним.
10. Опишите виды фондовых индексов и их классификацию.
11. Опишите объемные показатели как индикатор состояния финансовых рынков, охарактеризуйте методики расчета и интерпретации объемных показателей.
12. Опишите индикаторы денежного потока: принципы методики расчета и основы анализа.
13. Опишите основные цели, направления и задачи Стратегии экономической безопасности РФ до 2030 года, определите ее значение для системы ПОД/ФТ.
14. Опишите основные цели, направления и задачи Основных направлений развития финансового рынка РФ на период 2019-2021 гг., определите их значение для системы ПОД/ФТ.
15. Опишите основные выводы Концепции о национальной оценки рисков легализации (отмывания) преступных доходов, определите ее значение для системы ПОД/ФТ.
16. Охарактеризуйте особенности и методологию стратегического анализа в рекомендациях FATF.
17. Охарактеризуйте динамику показателей движения финансовых потоков (Global financial integriti и другие) как индикаторов развития финансовых рынков.
18. Охарактеризуйте динамику индекса транспарентности (Transparency International) как индикатора развития финансовых рынков.
19. Охарактеризуйте динамику индекса противодействия отмыванию доходов (Базельский институт управления) как индикатора развития финансовых рынков.
20. Опишите основные направления развития цифровых технологий на финансовом рынке, определите их значение для системы ПОД/ФТ.
21. Охарактеризуйте мониторинг системного риска и факторы его формирования на национальных финансовых рынках.

Критерии оценивания:

• оценка «зачет» (50-100 баллов) выставляется, если изложенный материал фактически верен, студент демонстрирует наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;

• оценка «незачет» (0-49 баллов) выставляется, если ответы студента не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

Примерный перечень вопросов и заданий к экзамену

по дисциплине Семинар «Стратегический анализ и мониторинг финансовых рынков»

1. Охарактеризуйте понятие финансового рынка и его структуры
2. Проведите сравнительный анализ характеристик основных моделей функционирования фондовых рынков: американская, японо-германская, смешанная модели.
3. Опишите формирование смешанной модели функционирования российского фондового рынка.
4. Формирующиеся (развивающиеся) финансовые рынки: опишите характерные черты и тенденции развития.
5. Раскройте содержание системы обобщающих показателей состояния и развития финансовых рынков.
6. Опишите сущность гипотезы эффективного рынка и его формы. Охарактеризуйте рынки с информационной асимметрией.
7. Цели и методы тестирования формы эффективности финансовых рынков.
8. Охарактеризуйте сущность гипотезы эффективного рынка и методы её тестирования.
9. Охарактеризуйте биржевые индексы финансовых активов и фондовые индексы: понятие, цели анализа.
10. Приведите основные характеристики фондовых индексов и требования к ним.
11. Опишите виды фондовых индексов и их классификацию.
12. Опишите объемные показатели как индикатор состояния финансовых рынков, охарактеризуйте методики расчета и интерпретации объемных показателей.
13. Опишите индикаторы денежного потока: принципы методики расчета и основы анализа.
14. Опишите основные цели, направления и задачи Стратегии экономической безопасности РФ до 2030 года, определите ее значение для системы ПОД/ФТ.
15. Опишите основные цели, направления и задачи Основных направлений развития финансового рынка РФ на период 2019-2021 гг., определите их значение для системы ПОД/ФТ.
16. Опишите основные выводы Концепции о национальной оценки рисков легализации (отмывания) преступных доходов, определите ее значение для системы ПОД/ФТ.
17. Охарактеризуйте особенности и методологию стратегического анализа в рекомендациях FATF.
18. Охарактеризуйте динамику показателей движения финансовых потоков (Global fifancial integriti и другие) как индикаторов развития финансовых рынков.
19. Охарактеризуйте динамику индекса транспарентности (Transparency International) как индикатора развития финансовых рынков.
20. Охарактеризуйте динамику индекса противодействия отмыванию доходов (Базельский институт управления) как индикатора развития финансовых рынков.
21. Опишите основные направления развития цифровых технологий на финансовом рынке, определите их значение для системы ПОД/ФТ.
22. Охарактеризуйте мониторинг системного риска и факторы его формирования на национальных финансовых рынках.
23. Раскройте сущность фундаментального и технического анализа на финансовых рынках, проведите сравнительную характеристику подходов.
24. Опишите возможность применения методов технического анализа в целях финансового мониторинга.
25. Охарактеризуйте содержание фундаментального анализа: цели, задачи, основные направления.
26. Охарактеризуйте цели, задачи и основные методы фундаментального анализа на макроэкономическом уровне.
27. Опишите основные индикаторы деловой активности в системе фундаментального анализа.
28. Опишите модель ценообразования на рынке капиталов (CAPM). Покажите цели и задачи её использования в анализе динамики рынков.
29. Опишите взаимосвязь динамики финансового рынка и цикла деловой активности.
30. Дайте характеристику линии рынка ценных бумаг (SML), альфа и бета коэффициентам. Охарактеризуйте цели их расчета и анализа, особенности интерпретации.
31. Раскройте использование методов технического анализа для исследования динамики биржевых индексов.
32. Опишите принципы технического анализа на финансовых рынках.

33. Раскройте цели и методы технического анализа.
34. Опишите инструментарий графического анализа.
35. Опишите инструментарий трендового анализа.
36. Охарактеризуйте применение методов технического анализа в целях финансового мониторинга.
37. Охарактеризуйте применение методов фундаментального анализа в целях финансового мониторинга.
38. Раскройте влияние макроэкономической нестабильности на динамику различных сегментов финансового рынка.
39. Опишите преимущества применения факторных моделей для оценки влияния динамики макроэкономических показателей на динамику цен финансовых активов.
40. Опишите временную структуру процентных ставок.
41. Приведите типы кривой доходности облигаций.
42. Раскройте цели, проблемы и границы применения модели CAPM.
43. Опишите факторы, влияющие на спрос и предложение финансовых активов
44. Охарактеризуйте понятие и виды финансовых рисков.
45. Систематический и несистематические риски: проведите классификацию и общую характеристику.
46. Раскройте содержание оценки доходности ценных бумаг и других финансовых активов.
47. Проведите сравнительный анализ направления и скорости динамики фондовых индексов ММВБ и РТС за 2019-2020 гг. (раздаточный материал). Определите, по какому индексу инвестор мог бы получить наибольшую доходность.
48. Проведите сравнительный анализ направления и скорости динамики фондовых индексов S&P 500 и Шанхайской фондовой биржи за 2019-2020 гг. (раздаточный материал). Определите, по какому индексу инвестор мог бы получить наибольшую доходность.
49. Охарактеризуйте методику расчета Индекса ПОД/ФТ Базельского института управления (Basel AML Index). Проведите анализ изменений данного показателя для стран, входящих в ЕАГ, в динамике за 2017-2019 гг. (раздаточный материал)
50. Охарактеризуйте методику расчета Индекса восприятия коррупции (Corruption Perception Index, CPI). Проведите анализ изменений данного показателя для стран, входящих в ЕАГ, в динамике за 2017-2019 гг. (раздаточный материал)
51. Проведите сравнительный анализ доходности облигаций федерального займа и банковского депозита за 2019-2020 гг. (раздаточный материал). Определите наиболее выгодный и надежный вариант инвестирования.
52. β-коэффициент акции А равен (-1,5). Безрисковая ставка 4%. Определите, насколько изменится доходность акции при изменении ожидаемой доходности рыночного портфеля на 5%. Если бы α - коэффициент акции был α>0, а β<0, R2=90, как бы Вы охарактеризовали рыночный тип данной бумаги? Ваши рекомендации относительно торгового решения на повышательном тренде конъюнктуры рынка?
53. Согласно однофакторной модели ожидаемая доходность i-ой ценной бумаги может быть записана в виде: $\overline{r_i} = 4 + 2\overline{F}$, где $\overline{F}$ – ожидаемый темп прироста ВВП. Определить ожидаемую доходность i-ой ценной бумаги в году t, если ожидаемый темп прироста ВВП составляет 3%. α-коэффициент равен (-2); β-коэффициент равен 1,2. Справедливо ли оценена акция?
54. Проведите сравнительный анализ направления и скорости динамики на валютном рынке за 2019-2020 гг. (раздаточный материал). Определите, вложения в какую иностранную валюту принесли бы инвестору наибольшую доходность.
55. В настоящее время ставка доходности по безрисковому активу составила 12%. Ожидаемая доходность рыночного портфеля – 20%. β-коэффициент i-ой акции равен 0,3; j-ой акции – 1,2. Определите: Премию за риск портфеля (рыночного); Премию за риск данных акций; Ожидаемую доходность акций; Охарактеризуйте рыночный тип данных акций.
56. Проведите сравнительный анализ направления и скорости динамики изменений цен на золото и серебро на рынке драгоценных металлов за 2019-2020 гг. (раздаточный материал). Определите, вложения в какие активы принесли бы инвестору наибольшую доходность.

57. β-коэффициент акции А равен (-0,7). Безрисковая ставка 4%, α-коэффициент равен 0,4; R^2=60%. Определите, как изменяется доходность акции при изменении ожидаемой доходности рыночного портфеля на 5%. Справедлива ли оценка акции? Дайте рекомендации по принятию решений на повышательном и понижательном тренде конъюнктуры рынка.

Критерии оценивания:

- 84-100 баллов (оценка «отлично») - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний, умений и навыков на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- 67-83 балла (оценка «хорошо») - наличие определенных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные действия по применению полученных знаний, умений и навыков на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной литературы;
- 50-66 баллов (оценка «удовлетворительно») - наличие некоторых знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; неуверенные действия по применению полученных знаний, умений и навыков на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение с частью основной литературы;
- 0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно») - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания, умения и навыки на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

Примерные вопросы для опроса (собеседования)

по дисциплине Семинар «Стратегический анализ и мониторинг финансовых рынков»

Модуль 1. «Теоретико-методологические аспекты анализа и мониторинга финансовых рынков»

1. Опишите факторы формирования модели финансового рынка.
2. Расскажите о тенденциях конвергенции моделей финансовых рынков.
3. Какова структура участников американской модели финансового рынка?
4. Опишите структуру и специфику формирования источников финансирования в экономике при американской модели финансового рынка.
5. Каковы особенности ценообразования и механизма перелива капитала в американской модели финансового рынка?
6. Какова структура участников германо-японской модели финансового рынка?
7. Опишите структуру и специфику формирования источников финансирования в экономике при германо-японской модели финансового рынка.
8. Каковы особенности ценообразования и механизма перелива капитала в германо-японской модели финансового рынка?
9. Приведите характеристики смешанной модели функционирования финансового рынка.
10. Приведите цель и область применения каждого метода анализа финансовых рынков.
11. Раскройте понятие информационной эффективности рынка.
12. Раскройте сущность гипотезы эффективности рынка.
13. Приведите формы эффективности рынка и их характеристику.
14. Проведите анализ предпосылок гипотезы эффективности рынка.
15. Покажите следствия гипотезы эффективности рынка.
16. Какие эмпирические тесты формы эффективного рынка вы знаете?
17. Охарактеризуйте рыночные аномалии и инвестиционные стратегии с использованием рыночных аномалий.
18. Раскройте программы формирования стратегических документов в результате стратегического анализа.

19. Покажите структурные элементы Стратегии развития финансового рынка и её цели.
20. Раскройте цели и структуру Стратегии развития финансовых технологий.
21. Охарактеризуйте концепции исследования в целях финансового мониторинга: риск-ориентированный подход, концепции развития и другие.
22. Охарактеризуйте известные Вам программы исследования в целях финансового мониторинга.
23. Раскройте методологии исследования в целях финансового мониторинга, разработанные FATF.
24. Какие методы формирования прогноза развития финансовых рынков Вы знаете?
25. Что должен включать в себя отчет о результатах анализа развития финансовых рынков и его секторов?
26. Стратегический анализ в рекомендациях FATF: охарактеризуйте цели и особенности.
27. Приведите исследования глобальных фондовых индексов в макроэкономическом анализе рынков.
28. Приведите исследования региональных фондовых индексов в макроэкономическом анализе рынков.
29. Приведите исследования национальных фондовых индексов в макроэкономическом анализе рынков.
30. Как интерпретируется Индекс противодействия отмыванию доходов (Базельский институт управления)?
31. Как Индекс транспарентности влияет на оценку развития национальных финансовых рынков?
32. Охарактеризуйте цели анализа показателей движения финансовых потоков (Global financial integrity и другие).
33. Каково влияние индексов волатильности на динамику финансовых рынков?
34. Каковы цели расчета индексов развития финансовых рынков?
35. Назовите показатели объёма и структуры рынка.
36. Назовите и охарактеризуйте показатели инвестиционного качества финансовых активов.
37. Назовите и охарактеризуйте показатели динамики рынков и подходы к их интерпретации.

Критерии оценки:

Каждый ответ оценивается максимум в 5 баллов:

- 4-5 баллов - дан полный, развёрнутый ответ на поставленный вопрос, в соответствии с логикой изложения, при подготовке ответа использовалась дополнительная литература, подготовлена презентация к ответу;
- 3 балла - в ответе на поставленный вопрос были неточности; при подготовке ответа использовалась дополнительная литература, подготовлена презентация к ответу;
- 1-2 балла - в ответе на поставленный вопрос были неточности; при подготовке ответа использовался только лекционный материал, не подготовлена презентация к ответу;
- 0 баллов - обучающийся не владеет материалом по заданному вопросу.

Максимальное количество баллов – 25 (за 5 ответов).

<u>Модуль 2. «Фундаментальный и технический анализ (продвинутый уровень)»</u>

1. Раскройте концепцию «разумного инвестирования» Б.Грэхема.
2. Раскройте понятие справедливой рыночной стоимости, и какие инвестиционные стратегии на фондовом рынке Вы знаете?
3. Раскройте сущность спекулятивного финансового пузыря (bubbles), отличие от медвежьего тренда.
4. Перечислите и охарактеризуйте методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов.
5. Раскройте значимость анализа макроэкономической динамики в стратегическом и фундаментальном анализе.
6. Охарактеризуйте основные макроэкономические факторы, определяющие динамику фондовых индексов.
7. Раскройте содержание понятия деловой цикл. Поясните циклические экономические индикаторы.
8. Какие опережающие индикаторы Вы знаете и почему они обладают эффектом опережения?
9. Инфляционное влияние на параметры различных сегментов финансового рынка.

10. Растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии с учетом их особенностей.
11. Охарактеризуйте глобальную и локальные модели CAPM.
12. Приведите существующие классификации методов технического анализа.
13. Покажите область применения методов технического анализа и ограничения по его использованию.
14. Приведите графическое отображение параметров рынка ценных бумаг.
15. Методы графического отображения тенденций финансовых рынков.
16. Опишите методы выявления тенденций развития финансовых рынков в рамках технического анализа.
17. Охарактеризуйте коридоры и каналы.
18. Охарактеризуйте методы выявления уровней и линий поддержки и сопротивления.
19. Основные предпосылки построения фигур и их применение в анализе ценных бумаг.
20. Охарактеризуйте Фигуры продолжения и разворота тенденции в ценовой динамике.
21. Охарактеризуйте скользящие средние значения как основной вид трендовых индикаторов.
22. Назовите основные виды осцилляторов и опишите их интерпретацию.
23. Раскройте основные положения Волновой теории Эллиотта.
24. Раскройте основные положения Теории Ганна.
25. Покажите методы «крестики-нолики» и «японские свечи» как способ графического анализа и методы визуализации ценовой динамики.

Критерии оценки:

Каждый ответ оценивается максимум в 5 баллов:

- 4-5 баллов - дан полный, развёрнутый ответ на поставленный вопрос, в соответствии с логикой изложения, при подготовке ответа использовалась дополнительная литература, подготовлена презентация к ответу;
- 3 балла - в ответе на поставленный вопрос были неточности; при подготовке ответа использовалась дополнительная литература, подготовлена презентация к ответу;
- 1-2 балла - в ответе на поставленный вопрос были неточности; при подготовке ответа использовался только лекционный материал, не подготовлена презентация к ответу;
- 0 баллов - обучающийся не владеет материалом по заданному вопросу.

Максимальное количество баллов – 25 (за 5 ответов).

Тесты письменные

по дисциплине Семинар «Стратегический анализ и мониторинг финансовых рынков»

1. Чем выше доля собственных средств компании в совокупном объеме ее активов, тем кредитный риск:
a) выше
b) ниже
c) кредитный риск от данного соотношения не зависит

2. Коэффициент финансового левериджа компании существенно выше стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует о:
a) высоком значении кредитного риска
b) низком значении кредитного риска
c) неэффективном управлении ресурсами
d) эффективном управлении ресурсами

3. Коэффициент финансового левериджа компании существенно ниже стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует о:
a) высоком значении кредитного риска
b) низком значении кредитного риска
c) неэффективном управлении ресурсами
d) эффективном управлении ресурсами

4. Чем выше коэффициент текущей ликвидности предприятия, тем способность выполнить свои краткосрочные обязательства у предприятия:
a) выше

b) ниже

5. Если компания не распределяет всю прибыль между акционерами, а направляет ее на развитие производства, то показатель прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию (EPS), в будущем будет при прочих равных условиях:

a) расти
b) падать
c) без изменения

6. Утверждение о том, что показатель P/E отражает цену, которую инвесторы готовы платить за единицу дохода является:

a) корректным
b) некорректным

7. Чем более инвесторы уверены в предстоящем улучшении результатов деятельности компании и в перспективах ее роста, тем показатель P/E:

a) выше
b) ниже

8. В техническом анализе используются:

a) трендовые методы
b) финансовый анализ эмитента
c) осцилляторы
d) макроэкономический анализ
e) скользящие средние

9. Тело «японской свечи» черное, если цена закрытия …

a) выше цены открытия
b) ниже цены открытия
c) равна цене открытия

10. Нижняя граница диапазона колебаний курса ценной бумаги называется уровнем:

a) поддержки
b) сопротивления
c) разворота
d) подтверждения тренда

11. Подтверждением фигуры «голова и плечи» является:

a) рост объема торговли при снижении цены
b) рост объема торговли при повышении цены
c) уменьшение объема торговли при снижении цены
d) уменьшение объема торговли при повышении цены

12. Если линия скользящей средней находится выше ценового графика, то тренд является:

a) восходящим
b) нисходящим
c) боковым

13. Если более чувствительная скользящая средняя на графике проходит выше менее чувствительной скользящей средней, то тренд является:

a) восходящим
b) нисходящим
c) боковым

14. При расчете экспоненциальной скользящей средней используется история цен за …

a) определенный период
b) все время существования

15. Внутренняя стоимость акции равна рыночной цене этой акции:

a) всегда
b) иногда
c) никогда

2. Инструкция по выполнению: Тестовые задания выполняются индивидуально.

Ключи правильных ответов:

1. b)	6. a)	11. a), d)

2. a)	7. a)	12. b)
3. c)	8. a), c), e)	13. a)
4. a)	9. b)	14. b)
5. a)	10. a)	15. b)

3. Критерии оценки:
Для каждого тестового задания:
1 балл – дан верный ответ на тестовое задание;
0 баллов – дан неверный ответ на тестовое задание.
Максимальное количество баллов – 15.

Кейс-задания
по дисциплине Семинар «Стратегический анализ и мониторинг финансовых рынков»

Модуль 2. «Фундаментальный и технический анализ (продвинутый уровень)»
Кейс-задание 1. Провести анализ методики расчета, значений и динамики одного фундаментального индикатора или их комплекса. (Перечень индикаторов для анализа предлагается преподавателем)
Кейс-задание 2. Провести анализ и дать прогноз динамики цены финансового актива (на основе методов технического анализа).
Кейс-задание 3. Проведение анализа значений одного технического индикатора или их комплекса.

Инструкция и/или методические рекомендации по выполнению:
Выполнение кейса в соответствии с предложенным заданием расчетно-графическим путем.

Ключи правильных ответов:
Кейс-задание 1. Фундаментальный анализ входит в число ключевых элементов инвестирования и может применяться ко всем классам активов. Отслеживается то, что может заставить цену двигаться вверх или вниз, чтобы использовать это для прогноза будущих ценовых движений с целью получения прибыли. Он может использоваться для анализа национальной экономики путём изучения таких областей, как: валовой внутренний продукт, занятость, инфляция и денежно-кредитная политика центрального банка. Он может использоваться для анализа отдельной компании путём изучения её финансовой отчётности, такой как активы, обязательства и доходы, а также её управление и конкуренция.

Фундаментальный анализ также может быть применён к целым отраслям промышленности путём изучения факторов спроса и предложения. Существует множество различных основных торговых и инвестиционных стратегий, и большинство из них пытаются определить справедливую стоимость инструмента, анализируя основные факторы цены. Если текущая рыночная цена инструмента существенно отличается от этой справедливой стоимости, она в конечном итоге будет тяготеть к ней, если ни один основополагающих фундаментальных факторов не изменится.

Кейс-задание 2.

"Сбер". Технический анализ акций компании.

1. Каково направление индекса Мосбиржи ?
Долгосрочно:

Месячный график индекса Мосбиржи. Представлен Investing.com

- уверенный восходящий тренд. предыдущий ценовой High преодолен в ноябре 2020 года

Среднесрочно:

Недельный график индекса Мосбиржи. Представлен Investing.com

- уверенный восходящий тренд. ключевые уровни поддержки расположены на отметках 3000, 3270

2. Каково направление финансового сектора индекса Мосбиржи ?

График индекса ММВБ финансов. Представлен Investing.com

- уверенный восходящий тренд с марта 2020 года. К декабрю 2020 индекс финансового сектора пробил уровень High 2017 года.

Таким образом, финансовый сектор смотрится не хуже российского фондового рынка в целом

3. Какую картину показывают недельные месячные графики долгосрочного развития ?

Линейный график акций "Сбера". Представлен Investing.com

Общая картина по акциям "Сбера": историческая тенденция к росту

4. Каково направление долгосрочного, среднесрочного, краткосрочного тренда: восходящее, нисходящее, горизонтальное ?

Месячный график акций "Сбера". Представлен Investing.com

- долгосрочно: восходящий тренд

Недельный график акций "Сбера". Представлен Investing.com

- среднесрочно: восходящий тренд

Дневной график акций "Сбера". Представлен Investing.com

- краткосрочно: восходящий тренд, установлен новый исторический High 301.6 за акцию

5. На каком уровне находятся основные уровни поддержки и сопротивления ?

Месячный график акций "Сбера"

Ключевые уровни поддержки долгосрочного восходящего тренда:

- 110/ 180/ 224/ 258

Среднесрочно можно добавить следующие уровни:

- 240
- 280 (локально), хотя на дневном графике ее можно взять и ниже на уровне 277

6. Где проходят важнейшие линии тренда и ценовые каналы ?

Долгосрочная линия тренда проходит через область поддержки на уровне 220 руб. за акцию

Среднесрочно ключевым уровнем поддержки выступает 258 руб. за акцию

Краткосрочно: область поддержки по линии тренда 280, с ключевым уровнем поддержки 277 за акцию

Кейс-задание 3.

Основные методы технического анализа

- Классический анализ — определяет варианты ценовых изменений с помощью начертания различных линий и фигур на ценовом графике.
- Индикаторный анализ — определяет варианты изменения цены с помощью математических функций, называемых индикаторами.

- Анализ объемов — определяет варианты дальнейшего изменения цены с точки зрения объема сделок, прошедших с активом и приведшим цену к определенным изменениям.
- Свечной анализ — определяет варианты развития ценового движения, исходя из комбинаций японских свечей.

Классический анализ.

Суть метода — в начертании на графике цены линий, образующих тренды и показывающих направление изменения цены, а также ценовых уровней, показывающих зоны максимальной вовлеченности участников торгов и фигур, которые характеризуют возможные варианты продолжения, неопределенности или разворота уже имеющейся тенденции.

Визуально можно соединить последовательно изменяющиеся минимумы и максимумы и выделить восходящие и нисходящие тренды, а также боковики. Причем тенденции уже сами по себе показывают не только направление тренда, но и скорость его изменения (по углу наклона), а также диапазон ценовых колебаний и их характер. В рамках тенденции ценовые волны внутри тренда могут быть похожи друг на друга.

Критерии оценки:

Для каждого кейс-задания:

39-60 баллов – кейс-задание решено верно, студент в полной мере владеет инструментарием анализа, результаты интерпретированы;

21-39 баллов – кейс-задание решено верно, студент частично владеет инструментарием анализа, результаты интерпретированы;

1-20 баллов – кейс-задание решено верно, студент частично владеет инструментарием анализа, отсутствуют комментарии к результатам анализа;

0 баллов – Кейс-задание решено не верно.

Максимальное количество баллов – 60 (за 1 кейс-задание).

Примерные темы докладов

по дисциплине Семинар «Стратегический анализ и мониторинг финансовых рынков»

Модуль 1. «Теоретико-методологические аспекты анализа и мониторинга финансовых рынков»

1. Стратегический анализ в рекомендациях FATF: особенности методологии.
2. Влияние мирового кризиса ликвидности на развитие финансовых рынков.
3. Мониторинг финансовых рынков на основе исследования динамики индексов развития финансовых рынков.
4. Динамика различных видов индексов как индикатор развития финансовых рынков.
5. Исследование динамики индексов развития финансовых рынков в целях финансового мониторинга

Критерии оценки:

Каждый доклад оценивается максимум в 15 баллов:

- 10-15 баллов - системность, обстоятельность и глубина излагаемого материала; знакомство с научной и учебной литературой; способность воспроизвести основные тезисы доклада без помощи конспекта; способность быстро и развернуто отвечать на вопросы преподавателя и аудитории; наличие презентации к докладу;
- 4-9 балла - развернутость и глубина излагаемого в докладе материала; знакомство с основной научной литературой к докладу; при выступлении частое обращение к тексту доклада; некоторые затруднения при ответе на вопросы (неспособность ответить на ряд вопросов из аудитории); наличие презентации;
- 1-3 балла - правильность основных положений доклада; наличие недостатка информации в докладе по целому ряду проблем; использование для подготовки доклада исключительно учебной литературы; неспособность ответить на несложные вопросы из аудитории и преподавателя; неумение воспроизвести основные положения доклада без письменного конспекта; наличие презентации;
- 0 баллов - поверхностный, неупорядоченный, бессистемный характер информации в докладе; при чтении доклада постоянное использование текста; полное отсутствие внимания к докладу аудитории; отсутствие презентации.

Максимальное количество баллов – 30 (за 2 доклада в течении учебного семестра).

Примерные темы эссе

по дисциплине Семинар «Стратегический анализ и мониторинг финансовых рынков»

Модуль 1. «Теоретико-методологические аспекты анализа и мониторинга финансовых рынков»

1. Анализ динамики и структуры российского финансового рынка.
2. Анализ динамики и инвестиционной привлекательности различных сегментов финансового рынка и их активов.
3. Основные тенденции и структурные изменения на фондовом рынке США. (любой другой развитый фондовый рынок – по выбору студента)
4. Современные угрозы для мирового финансового рынка.
5. Влияние динамики фондового рынка США и цены на нефть на динамику российского фондового рынка.
6. Анализ и прогноз динамики цены финансового актива на основе методов технического анализа.
7. Фундаментальные факторы влияния на различные сегменты рынка и цены финансовых активов.
8. Анализ влияния динамики цен сырьевых рынков на динамику цен различных сегментов финансовых рынков.
9. Реакция различных секторов финансового рынка на макроэкономические шоки.
10. Тенденции в динамике индексов волатильности фондового и денежного рынков.
11. Тенденции в динамике индексов финансовых потоков (Базельского антиотмывочного индекса, CFI и других) и оценка позиции России в БРИКС.

Критерии оценки:

- 30-45 баллов - содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема; логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;
- 15-29 баллов - достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; в основной части логично, связно, но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис; имеются незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;
- 1-14 баллов - в основном раскрывается тема; дан верный, но односторонний или недостаточно полный ответ на тему; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части;
- 0 баллов - тема полностью нераскрыта; характеризуется случайным расположением материала, отсутствием связи между частями; выводы не вытекают из основной части; многочисленные заимствования текста из других источников.

Максимальное количество баллов – 45 (за 1 эссе).

3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета и экзамена.

Зачет проводится по расписанию промежуточной аттестации. Зачет проводится в устной форме. Количество вопросов в задании к зачету – 2. Объявление результатов производится в день зачета. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

Экзамен проводится по расписанию промежуточной аттестации в устной форме. Количество вопросов в экзаменационном задании – 3. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

Приложение 2

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены практические занятия.

В ходе практических занятий углубленно рассматриваются вопросы, относящиеся к стратегическому анализу и мониторингу финансовых рынков, даются рекомендации для самостоятельной работы, развиваются навыки сбора, анализа и синтеза информации.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

– изучить рекомендованную учебную литературу;

– подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

Методические рекомендации по написанию эссе

Эссе студента — это самостоятельная письменная работа на заданную тему. Построение эссе — это ответ на вопрос или раскрытие темы, которое основано на классической системе доказательств.

Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

Эссе должно содержать: четкое изложение сути заявленной темы; самостоятельно проведенный анализ этой темы с использованием современных концепций и аналитического инструментария; выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленному вопросу.

Основная часть эссе предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование собственного мнения, исходя из существующих точек зрения по заданной теме. В основной части должны быть подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы.

Список использованной литературы. Не более 10 источников.

Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению докладов

В целях расширения и закрепления полученных знаний при изучении данной дисциплины, студенту предлагается написание доклада. Тему доклада студент выбирает, исходя из круга научных интересов. Выполнение доклада преследует главную цель – использовать возможности активного, самостоятельного обучения в сочетании с другими формами учебных занятий и заданий по дисциплине.

Выполнение доклада позволяет решать следующие задачи обучения:

- глубже изучить отдельные темы учебной дисциплины;
- активизировать творческие способности учащихся, реализовать преимущества целенаправленной самоподготовки;
- позволяет дополнить текущий контроль знаний студентов;
- выработать навыки выполнения самостоятельной письменной работы, уметь работать с

литературой, четко и последовательно выражать свои мысли.

Требования, предъявляемые к докладу:

- полное, глубокое и последовательное освещение темы;
- использование разнообразной литературы и материалов – учебных, статистических, нормативных, научных источников;
- ссылки на используемую литературу по тексту;
- самостоятельность изложения;
- аккуратность оформления работы;
- соблюдение установленных сроков написания и предоставления работы преподавателю.

Оформление доклада.

При написании доклада студенту следует соблюдать следующие требования к его оформлению:

1. Доклад выполняется на бумаге формата А4 машинописным способом: размер шрифта – 14 шрифт Times New Roman через полтора интервала; размер полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее и нижнее – 20 мм; нумерация страниц – в правом верхнем углу. Объем доклада: 10-15 листов.
2. Библиографические ссылки на использованные источники литературы при их цитировании рекомендуется оформлять подстрочными сносками. Цифровая нумерация подстрочных сносок начинается самостоятельно на каждом листе.
3. Каждая таблица, рисунок в докладе должны иметь сноску на источник литературы, из которого они заимствованы.

Структура доклада:

- титульный лист;
- лист содержания,
- основная часть работы,
- список использованной литературы,
- приложения.

Во введении указывается теоретическое и практическое значение темы и ее вопросов. Здесь также важно сформулировать цели и задачи, связанные с изучением и раскрытием темы, вкратце аргументировать план работы. Объем введения обычно не превышает 1 страницы.

В заключении приводятся основные, ключевые положения и выводы, которые вытекают из содержания работы. Весьма уместна и важна формулировка того, что дало вам изучение данной темы для накопления знаний по изучаемому курсу. Объем заключения может составлять до 2 страниц.

В списке использованной литературы источники приводятся в следующем порядке: сначала нормативно-правовые акты; затем научная, учебная литература, а также статьи из периодических изданий в алфавитном порядке с указанием полных выходных данных: фамилия и инициалы автора, название работы, место и год издания, название издательства; в конце списка приводятся официальные Интернет-ресурсы.