

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ


Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования «Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М.  
Бербекова» (КБГУ)

ИНСТИТУТ ПРАВА, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ  
ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ

СОГЛАСОВАНО

Руководитель образовательной  
программы

  
Л.О. Асланова  
«30» мая 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор института

  
Е.М. Машукова  
«30» мая 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И МЕТОДЫ ИХ ОЦЕНКИ»

Направление подготовки  
38.04.08 - Финансы и кредит

Направленность (программа)

«УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ В СЕКТОРАХ ЭКОНОМИКИ»

Квалификация (степень) выпускника  
Магистр

Форма обучения  
очная, заочная, очно-заочная

Нальчик – 2023

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Финансовые рынки и методы их оценки» / сост. доц. Л.О. Асланова – Нальчик: КБГУ, 2023. 41 с.

Рабочая программа предназначена для обучающихся очной, очно-заочной и заочной формы обучения по программе подготовки 38.04.08 Финансы и кредит 1 года обучения.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации 991 от 12.08.2020 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цели и задачи освоения дисциплины	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	4
4.	Содержание и структура дисциплины (модуля)	5
5.	Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации	9
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	17
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	19
7.1.	<i>Нормативно-законодательные акты</i>	19
7.2.	<i>Основная литература</i>	19
7.3.	<i>Дополнительная литература</i>	19
7.4.	<i>Периодические издания (газета, вестник, бюллетень, журнал)</i>	20
7.5.	<i>Интернет-ресурсы</i>	20
7.6.	<i>Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы</i>	21
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	26
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	29
	Приложение	

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель** – выработать навыки финансового консультирования по вопросам принятия инвестиционных решений как на основе анализа фундаментальных показателей макросреды, отраслевой динамики и специфических характеристик публичных компаний (ключевых финансовых коэффициентов, структуры собственного капитала, качества корпоративного управления), так и на основе анализа графического поведения цен.

**Задачи:**

- изучение основных методов анализа информации на финансовых рынках и принципов их практического применения;
- изучение теоретических и практических аспектов и получение навыков применения методов фундаментального и технического анализа при проведении операций на финансовых рынках.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовые рынки и методы их оценки» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины по выбору основной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность - «Управление финансами в секторах экономики».

Освоение дисциплины «Финансовые рынки и методы их оценки» связано с изучением следующих дисциплин: «Антимонопольное регулирование государственных закупок» / «Система государственных закупок и организация конкурсных процедур», «Финансовое стимулирование предпринимательской деятельности» / «Финансовые инструменты регулирования предпринимательской деятельности», а также необходимо для прохождения практик, написания и защиты выпускной квалификационной работы.

## 3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по данному направлению подготовки:

ПКС-2.1 – способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг;

ПКС-3.2 – способен обеспечить поддержание устойчивого функционирования системы управления рисками.

В результате изучения дисциплины «Финансовые рынки и методы их оценки» обучающийся должен:

- оценивать и управлять системой рисков на финансовых рынках.

## 4. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

*Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля) и перечень оценочных средств и контролируемых компетенций*

№	Наименование темы	Содержание раздела (темы)	Контролируемая компетенция	Наименование оценочного средства
1	2	3	4	5
1.	Введение в анализ финансовых рынков	Понятие и виды финансовых рынков. Спекулятивные операции на финансовых рынках. Анализ информации на финансовых рынках. Фундаментальный технический анализ.	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э

		Сектора международного финансового рынка. Классификация и история валют. Валютный курс и ППС. Торговые сессии. Календарь банковских выходных.		
2.	Особенности фундаментального анализа	Предмет фундаментального анализа. Задачи и возможности фундаментального анализа. Факторы, влияющие на динамику валютного курса. Системный подход к факторам фундаментального анализа и результатам их воздействия на котируемую цену. Влияние ожидаемых и неожиданных новостей. Виды фундаментальных новостей. Цикл жизни фундаментальных факторов. Значения фундаментальных показателей. Фундаментальный анализ на валютных рынках. Факторы, влияющие на валютный курс. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э
3.	Введение в технический анализ	Основные понятия, используемые при работе на финансовых рынках. Виды ценных бумаг. Участники финансового рынка. Механизм торговли на финансовых рынках.	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э
4.	Сущность технического анализа	Технический анализ и гипотеза эффективности рынков. Технический и фундаментальный анализ. Теория Доу.	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э
5.	Графики в техническом анализе	Линейные графики. Графики в виде «баров». Графики эквивалентных объемов. Японские свечи. Графики объемных свечей. Графики типа «крестики-нолики». Графики	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э

		<p>трехполосного разворота.</p> <p>Графики типа «Каги».</p> <p>Графики типа «Ренко».</p> <p>Гистограммы.</p>		
6.	Тренды в техническом анализе	<p>Определение тренда по Доу. Линии тренда.</p> <p>Использование линий трендов и линий канала для анализа рынка. Скользящие средние.</p> <p>Огибающие ценовые полосы. Бестрендовые движения цен. Уровни поддержки и сопротивления</p>	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э
7.	Графические модели	<p>Модели продолжения тенденции. Треугольники. Флаги и вымпелы. Клинья.</p> <p>Модели разворота. И-образные вершины и впадины. Двойные вершины и впадины. «Голова и плечи». Круглые вершины и впадины, блюдца. Треугольники. Клинья. Алмазные формации. Расширяющиеся формации.</p>	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э
8.	Осцилляторы	<p>Осциллятор скорости рынка. Основные принципы анализа осцилляторов. Темп изменений. Осциллятор двойной скользящей средней. Схождение - расхождение скользящих средних. Индекс относительной силы. Стохастический осциллятор. Осциллятор Уильямса. Индикаторы направленного движения. Индекс расширения диапазона.</p>	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э
9.	Циклы в техническом анализе	<p>Временные рыночные циклы. Параметры циклов. Основные этапы циклического анализа данных. Волновая теория Эллиотта. Основные принципы волновой теории Эллиотта.</p>	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э

10.	Специфические методы графического анализа	Основные графические модели анализа японских свечей. Модели разворота в анализе японских свечей. Модели продолжения тренда в анализе японских свечей. Пункто-цифровые графические модели. Метод рыночного профиля.	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э
11	Торговые стратегии и управление капиталом	Структура и основные этапы построения механической торговой системы. Основные типы механических торговых систем. Трендследящие торговые стратегии. Противотрендовые стратегии и системы торгового диапазона. Оценка и оптимизация торговых стратегий. Управление размером открываемой торговой позиции.	ПКС-2, ПКС-3	ДЗ, З, К, Р, Э

#### Структура дисциплины (модуля)

**Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 ч)  
Очная форма обучения**

Вид работы	Трудоемкость, часов / зачетных единиц	
	2 семестр	Всего
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>51</b>	<b>51</b>
Лекционные занятия (Л)	17	17
Семинарские занятия	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Практические занятия	34	34
Семинарские занятия	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
<b>Самостоятельная работа (в часах)</b>	<b>66</b>	<b>66</b>
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	-	-
Реферат (Р)	20	20
Эссе (Э)	6	6
Контрольная работа (К)	-	-
Самостоятельное изучение разделов	40	40
<b>Курсовой проект (КП)</b>	Не предусмотрен	Не предусмотрен
<b>Курсовая работа (КР)</b>	Не предусмотрена	Не предусмотрена
<b>Подготовка и прохождение промежуточной аттестации</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>Экзамен</b>	<b>Экзамен</b>

### Очно-заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часов / зачетных единиц	
	2 семестр	Всего
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
Лекционные занятия (Л)	17	17
Семинарские занятия	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Практические занятия	17	17
Семинарские занятия	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
<b>Самостоятельная работа (в часах)</b>	<b>101</b>	<b>101</b>
Расчетно-графическое задание (РГЗ)		
Реферат (Р)		
Эссе (Э)		
Контрольная работа (К)		
Самостоятельное изучение разделов	101	101
<b>Курсовой проект (КП)</b>	Не предусмотрен	Не предусмотрен
<b>Курсовая работа (КР)</b>	Не предусмотрена	Не предусмотрена
<b>Подготовка и прохождение промежуточной аттестации</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>экзамен</b>	<b>Зачет</b>

### Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часов / зачетных единиц	
	1 год	всего
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
Лекционные занятия (Л)	4	4
Практические занятия (ПР)	6	6
Семинарские занятия (СЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
<b>Самостоятельная работа (в часах)</b>	<b>134</b>	<b>134</b>
Расчетно-графическое задание	-	-
Реферат (Р)	-	-
Эссе (Э)	-	-
Контрольная работа (К)	-	-
Самостоятельное изучение разделов	134	134
<b>Курсовой проект (КП),</b>	Не предусмотрен	Не предусмотрен
<b>Курсовая работа (КР)</b>	Не предусмотрена	Не предусмотрена
<b>Подготовка и прохождение промежуточной аттестации</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>Экзамен</b>	<b>Экзамен</b>

**Таблица 3. Лекционные занятия**

<b>Тема 1.</b>	<b>Введение в анализ финансовых рынков</b> 1. Виды финансовых рынков. 2. Спекулятивные операции на финансовых рынках 3. Цели и задачи анализа информации на финансовых рынках. 4. Понятие о фундаментальном, техническом и интуитивном анализе.
----------------	---



	<ul style="list-style-type: none"> <li>5. Сектора международного финансового рынка</li> <li>6. Классификация и история валют.</li> <li>7. Валютный курс и ППС.</li> <li>8. Торговые сессии.</li> <li>9. Календарь банковских выходных.</li> </ul>
<b>Тема 2.</b>	<b>Особенности фундаментального анализа</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. Предмет фундаментального анализа. Задачи и возможности фундаментального анализа.</li> <li>2. Факторы, влияющие на динамику валютного курса.</li> <li>3. Системный подход к факторам фундаментального анализа и результатам их воздействия на котируемую цену. Влияние ожидаемых и неожиданных новостей. <ul style="list-style-type: none"> <li>3.1. Виды фундаментальных новостей.</li> <li>3.2. Цикл жизни фундаментальных факторов.</li> <li>3.3. Значения фундаментальных показателей.</li> </ul> </li> <li>4. Фундаментальный анализ на валютных рынках. Факторы, влияющие на валютный курс.</li> <li>5. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.</li> </ul>
<b>Тема 3.</b>	<b>Введение в технический анализ</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. Основные понятия, используемые при работе на финансовых рынках.</li> <li>2. Виды ценных бумаг.</li> <li>3. Участники финансового рынка.</li> <li>4. Механизм торговли на финансовых рынках.</li> </ul>
<b>Тема 4.</b>	<b>Сущность технического анализа</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. Технический анализ и гипотеза эффективности рынков.</li> <li>2. Технический и фундаментальный анализ.</li> <li>3. Теория Доу.</li> </ul>
<b>Тема 5.</b>	<b>Графики в техническом анализе</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. Линейные графики.</li> <li>2. Графики в виде «баров».</li> <li>3. Графики эквивалентных объемов.</li> <li>4. Японские свечи.</li> <li>5. Графики объемных свечей.</li> <li>6. Графики типа «крестики-нолики».</li> <li>7. Графики трехполосного разворота.</li> <li>8. Графики типа «Каги».</li> <li>9. Графики типа «Ренко».</li> <li>10. Гистограммы.</li> </ul>
<b>Тема 6.</b>	<b>Тренды в техническом анализе</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. Определение тренда по Доу.</li> <li>2. Линии тренда.</li> <li>3. Линии каналаЛинии ДеМарка.</li> <li>4. Использование линий трендов и линий канала для анализа рынка.</li> <li>5. Скользящие средние.</li> <li>6. Огибающие ценовые полосы.</li> <li>7. Бестрендовые движения цен. Уровни поддержки и сопротивления</li> </ul>
<b>Тема 7.</b>	<b>Графические модели</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. Модели продолжения тенденции. <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1. Треугольники.</li> <li>1.2. Флаги и вымпелы.</li> <li>1.3. Клинья.</li> </ul> </li> <li>2. Модели разворота. <ul style="list-style-type: none"> <li>2.1. И-образные вершины и впадины.</li> <li>2.2. Двойные вершины и впадины.</li> </ul> </li> </ul>

	2.3. «Голова и плечи». 2.4. Круглые вершины и впадины, блюдца. 2.5. Треугольники. 2.6. Клинья. 2.7. Алмазные формации. 2.8. Расширяющиеся формации.
<b>Тема 8.</b>	<b>Осцилляторы</b> 1. Осциллятор скорости рынка. Основные принципы анализа осцилляторов. 2. Темп изменений. 3. Осциллятор двойной скользящей средней. 4. Схождение — расхождение скользящих средних. 5. Индекс относительной силы. 6. Стохастический осциллятор. 7. Осциллятор Уильямса. 8. Индикаторы направленного движения. 9. Индекс расширения диапазона.
<b>Тема 9.</b>	<b>Циклы в техническом анализе</b> 1. Временные рыночные циклы. 2. Параметры циклов. 3. Основные этапы циклического анализа данных. 4. Использование результатов анализа временных циклов. 5. Волновая теория Эллиотта. 6. Основные принципы волновой теории Эллиотта. 7. Структура и соотношения волн в теории Эллиотта.
<b>Тема 10.</b>	<b>Специфические методы графического анализа</b> 1. Основные графические модели анализа японских свечей. 2. Модели разворота в анализе японских свечей. 3. Модели продолжения тренда в анализе японских свечей. 4. Пункто-цифровые графические модели. 5. Метод рыночного профиля.
<b>Тема 11.</b>	<b>Торговые стратегии и управление капиталом</b> 1. Структура и основные этапы построения механической торговой системы. 2. Основные типы механических торговых систем. 3. Трендследящие торговые стратегии. 4. Противотрендовые стратегии и системы торгового диапазона. 5. Оценка и оптимизация торговых стратегий. 6. Управление размером открываемой торговой позиции.

**Таблица 4. Практические занятия**

<b>№</b>	<b>Тема</b>
<b>1.</b>	Проведение SWOT анализа для инвестора по анализируемой акции
<b>2.</b>	Расчет индикаторов ликвидности заданной акции (бид-аск спред, относительный объем торгов, free float, глубины)
<b>3.</b>	Расчет ключевых аналитических финансовых коэффициентов для ранжирования компаний (акций) по инвестиционной привлекательности (в рамках трех проекций)
<b>4.</b>	Обоснование справедливой (целевой) цены акции через коррекцию мультипликаторов и прогнозирование денежных выгод (FCF) по пяти ключевым показателям (пятифакторная модель)
<b>5.</b>	Построение торговой системы на основе одной графической модели
<b>6.</b>	Построение торговой системы на основе метода скользящих.
<b>7.</b>	Построение механической торговой системы на основе индикатора.

8.	Построение механической торговой системы на основе осциллятора
9.	Построение механической торговой системы с применением основных положений волновой теории Эллиотта
10.	Построение механической торговой системы с применением основных положений метода «японские свечи».
11.	Построение механической торговой системы с применением основных положений метода «крестики-нолики»
12.	Построение механической торговой системы с применением основных положений теории Ганна

**Таблица 5. Лабораторные работы по дисциплине (модулю) не предусмотрены**

**Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины**

<b>Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение</b>	
1.	Аналитическая торговая платформа VolFix
2.	Программа ELWAVE
3.	Программа Forex Strategy Builder
4.	Профессиональная программа-тренажер Forex Tester
5.	Программа esignal
6.	Программа FX Accucharts, интегрированная в торговый терминал GTS Pro,
7.	Программа Multicharts
8.	Программа Autochartist
9.	Программа Fibonacci Trader
10.	Программа Omega Research ProSuite 2000i

## **5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО И РУБЕЖНОГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Конечными результатами освоения программы дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы. В ходе изучения дисциплины предусматриваются текущий, рубежный контроль и промежуточная аттестация. Оценочные материалы для текущего и рубежного представлены для ОФО.

### **5.1. Оценочные материалы для текущего контроля**

Цель текущего контроля – оценка результатов работы в семестре и обеспечение своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающегося. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины и включает: ответы на теоретические вопросы на практическом занятии, решение практических задач и выполнение заданий на практическом занятии, самостоятельное выполнение индивидуальных домашних заданий (например, решение задач) с отчетом (защитой) в установленный срок, написание докладов, рефератов, эссе, дискуссии. Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

### **5.1.1. Дискуссии по вопросам практических занятий дисциплины (контролируемые компетенции ПКС-2, ПКС-3)**

1. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.
2. Волновая теория Эллиотта. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
3. Графическое отображение параметров рынка ценных бумаг. Графики и гистограммы.
4. Достоинства и недостатки методов графического анализа.
5. Достоинства, недостатки и область применения индикаторов.
6. Значимость анализа нефинансовой информации в рамках фундаментального анализа (структура владельцев капитала, концентрация собственного капитала, роль институциональных и иностранных инвесторов).
7. Значимость качества корпоративного управления и оптимизации структуры собственности для инвестиционных стратегий на развивающихся рынках.
8. Значимость нефинансовых показателей в построении инвестиционных стратегий. Социально-ответственные инвестиции
9. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
10. Информационные эффекты на развивающихся рынках капитала. Влияние поведения цен на финансовые активы на российском рынке.
11. Классические инвестиционные стратегии, строящиеся на анализе мультипликаторов. Подход Грэхэма –Ри и другие популярные инвестиционные стратегии.
12. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.
13. Конструкция DCF в объяснении стоимости компаний и динамики фондовых индексов.
14. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
15. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
16. Критика конструкции CAPM и традиционно формируемых параметров локальной модели CAPM. Гибридные CAPM (HCAPM)
17. Многообразие показателей в рамках рыночного видения публичной компании.
18. Многофакторные модели для российского рынка, выявление факторов влияния. Значимость специфических рисков.
19. Модели фундаментальных факторов в рамках гипотетического метода.
20. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
21. Модель Эрба, Харви и Висканта. Индекс инвестиционной доступности.
22. Модификация конструкции CAPM: от глобальной модели к скорректированной локальной и гибридной.
23. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
24. Основные характеристики развивающихся рынков капитала.
25. Подход Грэхэма-Додда. Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов.
26. Проблема обоснования меры систематического риска (бета коэффициента). Значимость отраслевого и лаггированного бета.
27. Специфика разработки аналитических отчетов аналитиками инвестиционных компаний. Конфликты интересов.
28. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
29. Теория Ганна. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
30. Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний.
31. Числа Фибоначчи: понятие и применение в техническом анализе.

### ***Критерии формирования оценок (оценивания) дискуссии***

Дискуссия является одним из основных способов учёта знаний обучающегося по дисциплине «Финансовые рынки и методы их оценки». Развёрнутый ответ должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения.

В результате устного опроса знания, обучающегося оцениваются по следующей шкале:

**3 балла**, ставится, если обучающийся:

1) полно излагает изученный материал, даёт правильное определенное экономических понятий;

2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные;

3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

**2 балла**, ставится, если обучающийся даёт ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для балла «1», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочёта в последовательности и языковом оформлении излагаемого.

**1 балл**, ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:

4) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий;

5) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

6) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

**0 баллов**, ставится, если обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке.

Баллы «1», «2», «3» могут ставиться не только за единовременный ответ, но и за рассредоточенный во времени, т.е. за сумму ответов, данных на протяжении занятия.

#### ***5.1.2. Примерные темы рефератов и докладов (контролируемые компетенции ПКС-2, ПКС-3)***

1. ESG-критерии инвестирования.
2. Акционерное общество и проблемы управления акционерным капиталом.
3. Анализ российского рынка акций.
4. Банковская модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы. Проблемы и тенденции развития.
5. Банковская сберегательная книжка на предъявителя - ценная бумага?
6. Биржевой рынок акций в России.
7. Биржевые аукционы.
8. Виды акций, выпускаемых в Российской Федерации.
9. Виды манипулирования на российском фондовом рынке и методы их предотвращения.
10. Виды технологий торговли ценными бумагами и их использование на российском фондовом рынке.
11. Влияние традиционных ценностей населения на рынок ценных бумаг. Примеры из мировой и российской практики.
12. Внебиржевой рынок акций в России.
13. Государственное регулирование на рынке долговых обязательств.
14. Государственные ценные бумаги субъектов РФ: история, количественная и качественная характеристика рынка.
15. Дезинтермедиация: понятие, формы проявления, тенденции.
16. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг: международный и российский опыт.

17. Еврооблигации российских эмитентов: цели, параметры, выпусков, кредитная история.
18. Закладная. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике.
19. Защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг.
20. Зеленые облигации и перспективы их развития.
21. Инвестиционное консультирование: международный опыт и российская практика.
22. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт. Состояние, тенденции, проблемы развития.
23. История, количественная и качественная характеристика рынка государственных ценных бумаг в России. Инфраструктура, профессиональные участники, инвесторы.
24. История, количественные параметры и качественная характеристика государственного долга РФ.
25. История, состояние, проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.
26. История, состояние, проблемы и тенденции развития рынка депозитных и сберегательных сертификатов в мировой и российской практике.
27. Качественная и количественная характеристика состояния рынка ценных бумаг в РФ.
28. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в РФ.
29. Количественная и качественная характеристика инвесторов: российская и мировая практика.
30. Количественная и качественная характеристика корпоративных эмитентов в России.
31. Количественная и качественная характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг в России: брокерско-дилерские компании. Сравнительная характеристика с мировой практикой.
32. Количественная и качественная характеристика российского рынка акций. Проблемы и тенденции развития.
33. Коммерциализация организаторов торговли на рынке ценных бумаг: тенденции и формы проявления.
34. Коммерческие бумаги, их использование в международной и российской практике.
35. Конвертируемые акции: практика использования в России и за рубежом.
36. Конвертируемые облигации.
37. Конвертируемые облигации: стратегии и примеры использования в мировой и российской практике.
38. Коносамент: условия использования в мировой и российской практике.
39. Крупнейшие депозитарно-клиринговые системы в мире. Клиринговые организации в России.
40. Международная федерация фондовых бирж: история создания. Круг участников (членов), порядок регулирования деятельности.
41. Меры по защите прав инвесторов на развитых рынках ценных бумаг.
42. Модели рыночной экономики и структура собственности. Структура собственности в России: количественная и качественная характеристика.
43. Небанковская модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы. Проблемы и тенденции развития.
44. Новые биржевые технологии: мировой и российский опыт. Альтернативные торговые системы.
45. Облигации, не обеспеченные залогом имущества. Примеры выпуска в мировой и российской практике.
46. Облигации, обеспеченные залогом имущества. Примеры выпуска в мировой и российской практике.
47. Объективные основы и направления глобализации рынка ценных бумаг.
48. Определения ценных бумаг в законодательстве и экономических теориях разных стран
49. Оценка капитализации российского рынка ценных бумаг и перспективы ее роста.
50. Перспективы участия российского фондового рынка в финансировании производства.

51. Подходы к понятию «финансовый рынок» и «ценная бумага» в зарубежной и российской научной литературе.
52. Показатели доходности инвестиций в акции: дивиденд, рост курсовой стоимости, совокупная доходность.
53. Понятие «депозитарных расписок». История формирования рынка ADR и GDR.
54. Права, удостоверяемые ценными бумагами, и права на ценные бумаги.
55. Приватизационные ценные бумаги Российской Федерации и стран СНГ.
56. Привилегированные акции, их разновидности. Примеры использования в международной и российской практике.
57. Принципы оценки ценных бумаг. Оценка облигаций.
58. Производные инструменты, связанные с акциями (подписные права и варранты) и примеры их использования.
59. Разновидности обыкновенных акций в международной практике.
60. Разновидности производных ценных бумаг, связанных с акциями, в мировой и российской практике.
61. Расчет показателей доходности к погашению, текущей доходности, купонной доходности облигаций.
62. Региональные рынки ценных бумаг: определение, характеристика, тенденции развития.
63. Роль рынка ценных бумаг в накоплении капитала и перераспределении финансовых ресурсов в различных странах.
64. Российский рынок облигаций частных эмитентов.
65. Рынки ценных бумаг стран СНГ.
66. Рынок «мусорных» облигаций: история, современное состояние.
67. Рынок ADR и GDR российских эмитентов; история, количественная и качественная характеристика, тенденции и проблемы развития.
68. Рынок евробумаг: история, участники, инструменты, система регулирования. Современное состояние рынка евробумаг: количественная и качественная характеристика.
69. Рынок корпоративных облигаций в России: история, количественная и качественная характеристика современного состояния, проблемы и тенденции развития.
70. Рынок муниципальных ценных бумаг в России: история, количественная и качественная характеристика.
71. Секьюритизация долгов: мировая и российская практика.
72. Сеть регистраторов ценных бумаг в России: количественная и качественная характеристика. Проблемы нарушения прав акционеров, связанные с ведением реестра акционеров.
73. Системный риск: характеристика, факторы снижения.
74. Складские свидетельства, возможности и перспективы применения в народнохозяйственном обороте.
75. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы. Проблемы и тенденции развития.
76. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.
77. Составные компоненты рынка ценных бумаг и их количественные параметры: рынок акций, рынок облигаций, рынок производных финансовых инструментов.
78. Структура, инструменты, участники, инфраструктура и механизм эмиссии евробумаг.
79. Суррогаты ценных бумаг, их экономическая сущность и формы проявления в российской эмиссионной практике.
80. Теория финансового рынка в трудах российских и зарубежных экономистов.
81. Теория эффективного рынка ценных бумаг.
82. Технология регистрации и размещения еврооблигаций частных эмитентов.
83. Управляющие ценными бумагами в России: количественная и качественная характеристика.

84. Условия выпуска и обращения депозитарных расписок.
85. Фиктивный капитал: теория и практика.
86. Финансовая глобализация: определение, формы проявления, тенденции.
87. Финансовые риски финансовых посредников – профессиональных участников рынка ценных бумаг.
88. Финансовые риски частных и институциональных инвесторов, связанные с ценными бумагами.
89. Финансовые риски эмитентов, связанные с выпуском и обращением ценных бумаг.
90. Характеристика векселя в системе англо-американского вексельного права.
91. Цели выпуска государственных и муниципальных ценных бумаг: международная и российская практика.
92. Чеки: история возникновения, современная практика использования. Условия расчета чеками в России.

### ***Критерии оценивания рефератов и докладов***

Реферат – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Изложенное понимание исследования как целостного авторского текста определяет критерии его оценки: новизна текста; обоснованность выбора источника; степень раскрытия сущности вопроса; соблюдения требований к оформлению.

#### ***Новизна текста:***

- а) актуальность темы исследования;
- б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных);
- в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал;
- г) заявленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений;
- д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

#### ***Степень раскрытия сущности вопроса:***

- а) соответствие плана теме реферата;
- б) соответствие содержания теме и плану реферата;
- в) полнота и глубина знаний по теме;
- г) обоснованность способов и методов работы с материалом;
- е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

#### ***Обоснованность выбора источников:***

- а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т. ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

#### ***Соблюдение требований к оформлению:***

- а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;
- б) оценка грамотности и культуры изложения (в т. ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;
- в) соблюдение требований к объёму исследования.

**«отличный (высокий) уровень компетенции»** (3 балл) ставится, если выполнены все требования к написанию и защите исследования. Документация представлена в срок. Полностью оформлена в соответствии с требованиями

**«хороший (нормальный) уровень компетенции»** (2 балла) – выполнены основные требования к исследованию и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В



частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

**«удовлетворительный (минимальный, пороговый) уровень компетенции»** (1 балл) – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод. Обучающийся выполнил большую часть возложенной на него работы. Допущены существенные отступления. Документация сдана со значительным опозданием (более недели). Отсутствуют отдельные фрагменты.

**«неудовлетворительный (ниже порогового уровня) уровень компетенции»** (0 баллов) – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы. Обучающийся не выполнил свои задачи или выполнил лишь отдельные несущественные поручения. Документация не сдана

**Требования к исследованию:** общий объём реферата 10-15 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Обязательно наличие: оглавления (структура работы с указанием разделов и их начальных номеров страниц), введения (актуальность темы), заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

## **5.2. Оценочные материалы для рубежного контроля**

Рубежный контроль осуществляется по более или менее самостоятельным разделам – учебным модулям курса и проводится по окончании изучения материала модуля в заранее установленное время. Рубежный контроль проводится с целью определения качества усвоения материала учебного модуля в целом. В течение семестра проводится три таких контрольных мероприятия по графику. В качестве форм рубежного контроля можно использовать решение типовых и ситуационных задач, написание эссе, проведение коллоквиума. Выполняемые работы должны храниться на кафедре течения учебного года и по требованию предоставляться в Управление контроля качества. На рубежные контрольные мероприятия рекомендуется выносить весь программный материал (все разделы) по дисциплине.

### **5.2.1. Вопросы к коллоквиуму (контролируемые компетенции ПКС-2, ПКС-3)**

#### **1 рейтинговая точка**

1. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.

2. Данные для отраслевого анализа. Классификация отраслей. Растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии.

3. Задачи отраслевого анализа в рамках фундаментального анализа акций и облигаций. Ключевые отраслевые индикаторы.

4. Значимость анализа нефинансовой информации в рамках фундаментального анализа (структура владельцев капитала, концентрация собственного капитала, роль институциональных и иностранных инвесторов)

5. Значимость нефинансовых показателей в построении инвестиционных стратегий. Социально-ответственные инвестиции.

6. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.

7. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.

8. Классические инвестиционные стратегии, строящиеся на анализе мультипликаторов. Подход Грэхэма–Ри и другие популярные инвестиционные стратегии.

9. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.

10. Конструкция DCF в объяснении стоимости компаний и динамики фондовых индексов.
11. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
12. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
13. Многообразие показателей в рамках рыночного видения публичной компании.
14. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
15. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.
16. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.
17. Основоположники фундаментального анализа.
18. Повышение значимости отраслевого прогнозирования и третье направление в фундаментальном анализе.
19. Подход Грэхэма-Додда. Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов.
20. Понятие справедливой рыночной стоимости и инвестиционные стратегии на фондовом рынке.
21. Принципы проведения фундаментального анализа и выставления рекомендаций заинтересованным лицам. Специфика разработки аналитических отчетов аналитиками инвестиционных компаний. Конфликты интересов. Ренкинги аналитиков.
22. Процесс выбора акции (компаний) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.
23. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
24. Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний.
25. Традиционный расчет P/E для фондового индекса, преимущества этого мультипликатора перед другими и развитие расчета Р. Шиллером.

## *2 рейтинговая точка*

26. Виды пробелов и их интерпретация.
27. Графическое отображение параметров рынка ценных бумаг. Графики и гистограммы. Правила построения графиков и гистограмм.
28. Графическое отображение тенденции. Растущий, падающий и боковой рынки.
29. Динамика волатильности рынков акций и облигаций и модификация конструкции SARМ.
30. Значимость качества корпоративного управления и оптимизации структуры собственности для инвестиционных стратегий на развивающихся рынках.
31. Значимость эффекта «восприятия» информации (модель Чена, 2001)
32. Информационные эффекты на развивающихся рынках капитала. Влияние поведения цен на финансовые активы на российском рынке.
33. Классификация методов технического анализа.
34. Коридоры и каналы. Уровни и линии поддержки и сопротивления.
35. Критика конструкции SARМ и традиционно формируемых параметров локальной модели SARМ. Гибридные SARМ (H SARМ)
36. Линии тенденции и методы их построения.
37. Многофакторные модели для российского рынка, выявление факторов влияния. Значимость специфических рисков.
38. Модели одностороннего риска в прогнозировании цен финансовых активов.
39. Модели фундаментальных факторов в рамках гипотетического метода.
40. Модель Эрба, Харви и Висканта. Индекс инвестиционной доступности.
41. Модификация конструкции SARМ: от глобальной модели к скорректированной локальной и гибридной.

42. Основные положения теории Чарльза Доу.
  43. Основные характеристики развивающихся рынков капитала.
  44. Параметры рынка ценных бумаг: Цена и объём.
  45. Переход к многофакторным моделям: конструирование ключевых факторов для развитых и развивающихся рынков.
  46. Показатели оценки силы тенденции.
  47. Понятие и основные аксиомы и постулаты технического анализа.
  48. Понятие тенденции. Основные виды тенденций.
  49. Проблема обоснования меры систематического риска (бета коэффициент).
- Значимость отраслевого и лаггированного бета.
50. Реализованная рыночная доходность и гипотетическая, методы вычисления.
  51. Учет фондовым рынком новостной информации по компаниям-эмитентам ценных бумаг.
  52. Фундаментальные факторы прогнозирования бета

### ***3 рейтинговая точка***

53. Волновая теория Эллиотта. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
54. Вспомогательные индикаторы и их применение. Индикаторы объёма. Индикаторы рынка.
55. Достоинства и недостатки стохастического осциллятора.
56. Достоинства и недостатки методов графического анализа.
57. Достоинства и недостатки осциллятора «индекс относительной силы».
58. Достоинства и недостатки осциллятора «моментум».
59. Достоинства, недостатки и область применения индикаторов.
60. Достоинства, недостатки и область применения осцилляторов.
61. Метод «крестики-нолики» как альтернатива методам графического анализа ценных бумаг.
62. Метод «японские свечи». Основные понятия, модели и их значения.
63. Основные виды осцилляторов и их интерпретация.
64. Основные правила построения фигур. Фигуры продолжения тенденции. Треугольники, прямоугольники.
65. Основные правила построения фигур. Фигуры разворота тенденции «голова и плечи», двойные и тройные вершины и основания, «блюдце», «шип».
66. Основные правила разработки индикаторов.
67. Основные правила разработки осцилляторов.
68. Основные предпосылки построения фигур и их применение в анализе ценных бумаг.
69. Понятие графической фигуры. Состоявшиеся и несостоявшиеся фигуры.
70. Понятие индикатора. Основные предпосылки построения индикаторов.
71. Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения осцилляторов.
72. Правила построения скользящих средних. Интерпретация скользящих средних.
73. Скользящие средние значения как основной вид индикаторов.
74. Теория Ганна. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
75. Числа Фибоначчи: понятие и применение в техническом анализе.

### ***Критерии формирования оценок по коллоквиуму***

«отлично» (8-10 баллов) – обучающийся показал глубокие знания материала по поставленным вопросам, грамотно, логично его излагает, структурировал и детализировал информацию, избегая простого повторения информации из текста, информация представлена в переработанном виде. Свободно использует необходимые формулы при решении задач;

«хорошо» (5-7 баллов) - обучающийся твердо знает материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в процессе решения задач;

«удовлетворительно» (2-4балл) - обучающийся имеет знания основного материала по поставленным вопросам, но не усвоил его деталей, допускает отдельные неточности при решении задач;

«неудовлетворительно» (менее 2 баллов) – обучающийся допускает грубые ошибки в ответе на поставленные вопросы и при решении задач.

### **5.2.2. Типовые задания для построения графиков (контролируемые компетенции ПКС-2, ПКС-3)**

1. Построение торговой системы на основе одной графической модели (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа одну или две модели).

2. Построение торговой системы на основе метода скользящих средних (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа один или два вида скользящих средних).

3. Построение механической торговой системы на основе индикатора (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа один или два индикатора).

4. Построение механической торговой системы на основе осциллятора (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа один или два осциллятора).

5. Построение механической торговой системы с применением основных положений волновой теории Эллиотта (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу).

6. Построение механической торговой системы с применением основных положений метода «японские свечи» (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу и один или два инструмента).

7. Построение механической торговой системы с применением основных положений метода «крестики - нолики» (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу).

8. Построение механической торговой системы с применением основных положений теории Ганна (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу).

9. Построение механической торговой системы с применением чисел Фибоначчи (обучающийся самостоятельно выбирает для анализа ценную бумагу)

### **5.2.3. Темы эссе (контролируемые компетенции ПКС-2, ПКС-3)**

1. Циклические колебания экономики как основной движущий фактор роста и падения рынков.

2. Индикаторы делового цикла.

3. Индексы деловой активности.

4. Особенности применения отраслевого анализа в фундаментальном анализе.

5. Показатели, используемые в отраслевом анализе.

6. Применение стоимостного анализа для выбора инвестиционных инструментов.

7. Сравнительный анализ и стоимостной анализ эмитентов.

8. Оценка действительной стоимости акций.

9. Аномальное рыночное поведение и способы его трактовки.

10. Поведение рыночных агентов в кризисный период и особенности инвестирования.

11. Инсайдерская информация.

12. Цикличность развития экономических систем.

13. Место фундаментального анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия.

14. Макроэкономический отраслевой анализ.

15. Сравнительный и стоимостной анализ эмитентов.

16. Индексные методы измерения экономических процессов.

17. Индикаторы потребительского спроса.

### ***Критерии оценивания эссе***

«отлично» (3 балла) - ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов; обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, решено 100% задач;

«хорошо» (2 балла) – ставится за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов. Обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, допуская незначительные неточности при решении задач, решено 70% задач;

«удовлетворительно» (1 балл) – ставится за работу, если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой. Обучающийся затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, дает неполный ответ, решено 55% задач

«неудовлетворительный (ниже порогового) уровень компетенции» (0 баллов) – ставится за работу, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы. Обучающийся дает неверную оценку ситуации, решено менее 50 % задач.

### ***Требования к эссе***

Подготовка и публичная защита эссе способствует формированию финансовой и правовой культуры у обучающегося, закреплению у него знаний, развитию умения самостоятельно анализировать многообразные общественно-политические и экономические явления современности, вести полемику.

*Введение эссе* необходимо для обоснования актуальности темы и предполагаемого метода рассуждения. *Основная часть эссе* содержит рассуждения по теме, то есть раскрытие темы, ответ на поставленные вопросы, аргументы, примеры и так далее. Все существенное содержание работы должно быть изложено в основной части. *Заключение эссе* должно содержать выводы и рекомендации по выбранной теме исследования. Эссе должно отвечать требованиям читабельности, последовательности и логичности.

Общий объем эссе 3-5 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль.

Обязательно наличие: содержания (структура работы с указанием разделов и их начальных номеров страниц), введения (актуальность темы, цель, задачи), основных разделов реферата, заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

В тексте ссылка на источник делается путем указания (в квадратных скобках) порядкового номера цитируемой литературы и через запятую – цитируемых страниц. Уровень оригинальности текста – от 50%.

### ***5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации***

Целью промежуточных аттестаций по дисциплине является оценка качества освоения дисциплины обучающимися. Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Осуществляется в конце семестра и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения экзамена. Промежуточная аттестация может проводиться в устной, письменной форме, и в форме тестирования. На промежуточную аттестацию отводится до 30 баллов.

### **5.3.1. Вопросы, выносимые на экзамен по дисциплине «Финансовые рынки и методы их оценки» (контролируемые компетенции ПКС-2, ПКС-3)**

1. Влияние делового цикла на поведение цен финансовых активов. Циклические экономические индикаторы.
2. Волновая теория Эллиотта. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
3. Вспомогательные индикаторы и их применение. Индикаторы объёма. Индикаторы рынка.
4. Графическое отображение параметров рынка ценных бумаг. Графики и гистограммы. Правила построения графиков и гистограмм.
5. Графическое отображение тенденции. Растущий, падающий и боковой рынки.
6. Данные для отраслевого анализа. Классификация отраслей. Растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии.
7. Достоинства и недостатки стохастического осциллятора.
8. Достоинства и недостатки методов графического анализа.
9. Достоинства и недостатки осциллятора «индекс относительной силы».
10. Достоинства и недостатки осциллятора «моментум».
11. Достоинства, недостатки и область применения индикаторов и осцилляторов.
12. Значимость анализа нефинансовой информации в рамках фундаментального анализа.
13. Значимость качества корпоративного управления и оптимизации структуры собственности для инвестиционных стратегий на развивающихся рынках.
14. Значимость нефинансовых показателей в построении инвестиционных стратегий. Социально-ответственные инвестиции.
15. Значимость эффекта «восприятия» информации (модель Чена).
16. Инструменты прогнозирования на фондовом рынке. Роль опережающих индикаторов.
17. Инфляционное влияние на цены акций (теория «перетекания») и группировка отраслей и компаний по инвестиционной привлекательности.
18. Информационные эффекты на развивающихся рынках капитала. Влияние поведения цен на финансовые активы на российском рынке.
19. Классификация методов технического анализа.
20. Классические инвестиционные стратегии, строящиеся на анализе мультипликаторов. Подход Грэхэма-Ри и другие популярные инвестиционные стратегии.
21. Конкурентный анализ Портера. Жизненный цикл отрасли и рекомендации фундаментального анализа.
22. Конструкция портфельных моделей и модификации с учетом возможностей формирования параметров и недиверсифицированной позиции инвесторов.
23. Коридоры и каналы. Уровни и линии поддержки и сопротивления.
24. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику, степень развития рынка капитала и специфические характеристики отдельных инвестиционных активов.
25. Линии тенденции и методы их построения.
26. Метод «крестики-нолики» как альтернатива методам графического анализа ценных бумаг.
27. Метод «японские свечи». Основные понятия, модели и их значения.
28. Многообразие показателей в рамках рыночного видения публичной компании.
29. Модели одностороннего риска в прогнозировании цен финансовых активов.
30. Модели фундаментальных факторов в рамках гипотетического метода.
31. Моделирование положения инвестора и ценообразование финансовых активов.
32. Модель Эрба, Харви и Висканта. Индекс инвестиционной доступности.
33. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке данных.
34. Основные виды осцилляторов и их интерпретация.
35. Основные макроэкономические индикаторы, определяющие динамику фондовых индексов.

36. Основные положения теории Чарльза Доу.
37. Основные правила построения фигур. Фигуры продолжения тенденции. Треугольники, прямоугольники.
38. Основные правила построения фигур. Фигуры разворота тенденции «голова и плечи», двойные и тройные вершины и основания, «блюдец», «шип».
39. Основные правила разработки индикаторов и осцилляторов.
40. Основные предпосылки построения фигур и их применение в анализе ценных бумаг.
41. Параметры рынка ценных бумаг: Цена и объём.
42. Подход Грэхэма-Додда. Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов.
43. Показатели оценки силы тенденции. Виды пробелов и их интерпретация.
44. Понятие графической фигуры. Состоявшиеся и несостоявшиеся фигуры.
45. Понятие и основные аксиомы и постулаты технического анализа.
46. Понятие индикатора. Основные предпосылки построения индикаторов.
47. Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения осцилляторов.
48. Понятие справедливой рыночной стоимости и инвестиционные стратегии на фондовом рынке.
49. Понятие тенденции. Основные виды тенденций.
50. Правила построения скользящих средних. Интерпретация скользящих средних.
51. Проблема обоснования меры систематического риска (бета коэффициента).
52. Процесс выбора акции (компаний) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью.
53. Скользящие средние значения как основной вид индикаторов.
54. Страновые и отраслевые финансовые мультипликаторы и отслеживание их динамики.
55. Теория Ганна. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
56. Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний.
57. Учет фондовым рынком новостной информации по компаниям-эмитентам ценных бумаг.
58. Фундаментальные факторы прогнозирования бета, прогнозный бета (Implied).
59. Числа Фибоначчи: понятие и применение в техническом анализе.
60. Эволюция фундаментального анализа. Принципы проведения фундаментального анализа и выставления рекомендаций заинтересованным лицам.

**Экзамен** является формой итогового контроля знаний и умений по данной дисциплине, полученных на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы. К экзамену допускаются обучающиеся, набравшие не менее 36 баллов по итогам текущего и промежуточного контроля. На экзамене обучающийся может набрать до 30 баллов.

При проведении экзамена в письменной (устной) форме, ведущий преподаватель составляет экзаменационные билеты, которые могут включать: тестовые задания; теоретические задания; задачи или ситуации. Формулировка теоретических задания совпадает с формулировкой перечня экзаменационных вопросов, доведенного до сведения обучающихся накануне зачетно-экзаменационной сессии. Содержание вопросов одного билета относится к различным разделам программы с тем, чтобы более полно охватить материал учебной дисциплины.

#### ***Критерии формирования оценок по промежуточной аттестации***

Определены в разделах 2, 3 Положения о балльно-рейтинговой системе аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры Кабардино-Балкарского государственного университета им. Х.М. Бербекова.

Максимальная сумма (70 баллов), набираемая обучающимся по дисциплине, включает две составляющие:

– *первая составляющая* – оценка регулярности, своевременности и качества выполнения обучающимся учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (сумма – не более 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ. Общий балл текущего и рубежного контроля представлен в Приложении 1.

– *вторая составляющая* – оценка знаний обучающегося по результатам промежуточной аттестации (до 25 баллов). Критерии оценивания промежуточной аттестации приведены в Приложении 1. Критерии оценки качества освоения дисциплины представлены в Приложении 2.

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

Типовые задания, обеспечивающие формирование компетенций ПКС-2.1 и ПКС-3.2 представлены в таблице 7.

**Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащей проверке**

Код компетенции	Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели результатов обучения	Вид оценочного материала, обеспечивающие формирование компетенций
ПКС-2 - способен осуществлять консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	ПКС-2.1 – способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Знает спектр финансовых услуг и методы анализа и прогнозирования финансового рынка в целях финансового консультирования	Типовые оценочные материалы для дискуссий (раздел 5.1.1, № 1-31; типовые оценочные материалы к экзамену (раздел 5.3.1)
		Умеет оценивать и анализировать финансовый рынок в целях финансового консультирования и предоставления финансовых услуг	Типовые оценочные материалы для самостоятельной работы: типовые задания (раздел 5.2.2); примерные темы рефератов и докладов (раздел 5.1.2); эссе (раздел 5.2.3)
		Имеет навыки оценки и анализа финансового рынка и финансового консультирования	Типовые оценочные материалы для самостоятельной работы: п примерные темы



			рефератов и докладов (раздел 5.1.2); эссе (раздел 5.2.3)
ПКС-3 - способен обеспечить эффективную работу системы управления рисками	ПКС-3.2 – способен обеспечить поддержание устойчивого функционирования системы управления рисками	Знает особенности оценки и управления системой рисков на финансовых рынках	Типовые оценочные материалы для дискуссий (раздел 5.1.1); типовые оценочные материалы к экзамену (раздел 5.3.1)
		Умеет оценивать риски и управлять системой рисков на финансовых рынках в целях устойчивого функционирования системы управления рисками	Типовые оценочные материалы для самостоятельной работы: типовые задания (раздел 5.2.2); примерные темы рефератов и докладов (раздел 5.1.2); эссе (раздел 5.2.3)
		Имеет навыки оценки и управления системой рисков на финансовых рынках в целях устойчивого функционирования системы управления рисками	Типовые оценочные материалы для самостоятельной работы: примерные темы рефератов и докладов (раздел 5.1.2); эссе (раздел 5.2.3, № 1-19), типовые оценочные материалы к экзамену (раздел 5.3.1)

Таким образом, выполнение типовых заданий, представленных в разделе 5 «Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации» позволит обеспечить формирование компетенций ПКС-2 и ПКС -3.2

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. *Нормативно-законодательные акты*

1. Налоговый кодекс Российской Федерации. [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>

2. Гражданский кодекс Российской Федерации. [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
3. 39-ФЗ 22.04.1996 Федеральный закон «О рынке ценных бумаг». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
4. 208-ФЗ 26.12.1995 Федеральный закон «Об акционерных обществах». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
5. 46-ФЗ 05.03.1999 Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
6. 115-ФЗ 07.08.2001 Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
7. 156-ФЗ 29.11.2001 Федеральный закон «Об инвестиционных фондах». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
8. 152-ФЗ 11.11.2003 Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
9. 152-ФЗ 27.07.2006 Федеральный закон «О персональных данных». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
10. 224-ФЗ 27.07.2010 Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
11. 7-ФЗ 07.02.2011 Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
12. 325-ФЗ 21.11.2011 Федеральный закон «Об организованных торгах». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
13. 414-ФЗ 07.12.2011 Федеральный закон «О центральном депозитарии». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
14. 32/108н 11.12.2001 Постановление ФЦКБ России и Минфина России «Об утверждении Порядка ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
15. 05-77/пз-н 08.12.2005 Приказ ФСФР России «Об утверждении Положения о требованиях к осуществлению деятельности участников финансовых рынков при использовании электронных документов». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
16. 06-67/пз-н 22.06.2006 Приказ ФСФР России «Об утверждении Положения о предоставлении информации о заключении сделок». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
17. 07-105/пз-н 23.10.2007 Приказ ФСФР России «Об утверждении Положения о квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
18. 10-4/пз-н 28.01.2010 Приказ ФСФР России «Об утверждении Положения о специалистах финансового рынка». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>
19. 10-7/пз-н 11.02.2010 Приказ ФСФР России «О порядке и сроках раскрытия профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов информации о расчете собственных средств в сети Интернет». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>

20. 10-65/пз-н 09.11.2010 Приказ ФСФР России «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>

21. 12-32/пз-н 24.05.2012 Приказ ФСФР России «Об утверждении Положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>

22. 3629-У 29.04.2015 Указание Банка России «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>

23. 3413-У 07.10.2014 Указание Банка России «О порядке определения расчетной стоимости финансовых инструментов срочных сделок, не обращающихся на организованных торгах, в целях главы 25 Налогового кодекса Российской Федерации». [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>

24. 16.11.2017 Базовый стандарт Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке. [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garant.ru/>

### **7.2. Основная литература**

25. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки. Часть 1 [Электронный ресурс]: учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры)/ Р.Т. Балакина [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015.— 392 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59675.html>.— ЭБС «IPRbooks»

26. Сахарова Л.А. Финансовые рынки и институты: учебное пособие / Сахарова Л.А.— М.: Русайнс, 2015. 171— с. Режим доступа <http://www.iprbookshop.ru/61677>

27. Цибульникова В.Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Ю. Цибульникова. — Электрон. текстовые данные. — Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2013. — 226 с. Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/72215.html>

28. Школик О.А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие / Школик О.А. Е.: Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2014. 288— с. Режим доступа <http://www.iprbookshop.ru/66000>

### **7.3. Дополнительная литература**

29. Джон Дж. Мэрфи Технический анализ фьючерсных рынков: учебное пособие / Джон Дж. Мэрфи— М.: Альпина Паблишер, 2016. 610— с. Режим доступа <http://www.iprbookshop.ru/48551>

30. Пакова О.Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс]: практикум/ Пакова О.Н., Коноплева Ю.А.— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016.— 105 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66125.html>.— ЭБС «IPRbooks»

31. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки. Часть 1 [Электронный ресурс]: учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры)/ Р.Т. Балакина [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015.— 392 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59675.html>.— ЭБС «IPRbooks»

### **7.4. Периодические издания (газета, вестник, бюллетень, журнал) Журналы**

1. Вопросы экономики – библиотека КБГУ

## 2. Вопросы статистики - библиотека КБГУ

### Газеты

1. Российская газета - <https://rg.ru/>
2. Российские вести - <http://rosvesty.ru/>
3. Право и экономика - <http://www.jusinf.ru/>
4. Финансовая газета - <https://fingazeta.ru/>
5. Экономика и жизнь - <https://www.eg-online.ru/>

### 7.5. Интернет-ресурсы

При изучении дисциплины «Финансовые рынки и методы их оценки» обучающиеся обеспечены доступом (удаленный доступ) к ресурсам:

#### **общие информационные, справочные и поисковые**

1. Национальная информационно-аналитическая система База данных Science Index (РИНЦ). URL: <http://elibrary.ru>
2. Национальная электронная библиотека РГБ (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слепых и слабовидящих). URL: <https://нэб.рф>
3. ЭБД РГБ (библиотека диссертаций) (КК, ОДА, ИЗ, ИС\*). URL: <http://www.diss.rsl.ru>
4. Аналитическая и наукометрическая база данных Sciverse Scopus издательства «Elsevier. Наука и технологии»: <http://www.scopus.com>
5. ЭБС «АйПиЭрбукс» (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слабовидящих). URL: <http://iprbookshop.ru/>

#### **информационные справочные системы:**

6. Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru>
7. Справочная правовая система «Гарант» (в свободном доступе). URL: <http://www.garant.ru>
8. Справочная правовая система «Референт» (в свободном доступе). URL: <https://www.referent.ru/>
9. Информационно-справочная система «Аюдар Инфо» (в свободном доступе). URL: <https://www.audar-info.ru/>

**Кроме того, обучающиеся могут воспользоваться профессиональными поисковыми системами:**

10. Полнотекстовая база данных ScienceDirect: URL: <http://www.sciencedirect.com>
11. Реферативная база данных зарубежных изданий по экономике EconLit: URL: <http://www.ebscohost.com>

Для эффективного усвоения дисциплины, помимо учебного материала, обучающимся необходимо пользоваться данными всемирной сети Интернет, такими сайтами, как:

12. Economics online <http://www.econline.h1.ru> - целью данного проекта является создание коллекции ссылок на ресурсы WWW, предоставляющие экономическую и финансовую информацию бесплатно в режиме онлайн. На сайте вы найдете каталог ссылок на лучшие экономические ресурсы, новости, информацию по экономической теории, финансам, статистике, архивы научных работ по экономике и т. д.

13. Economicus.Ru <http://economicus.ru> - экономический портал, главной целью которого является предоставление качественной информации по самому широкому спектру экономических дисциплин. Работы и биографии известных экономистов, профессиональный каталог экономических ресурсов Интернет, экономическая конференция, учебно-методические материалы для преподающих и изучающих экономику, подборка словарей, энциклопедий, справочников по самым разнообразным областям экономики, наиболее полное собрание лекций по экономической теории.

14. Электронная библиотека по бизнесу и финансам <http://www.finbook.biz/> - сайт предоставляет бесплатный доступ к электронным книгам по бизнесу, финансам, экономике.

15. Служба тематических толковых словарей <http://glossary.ru/>.

**Перечень актуальных электронных информационных баз данных, к которым обеспечен доступ пользователям КБГУ (2021-2022 уч.г.)**

№п/п	Наименование электронного ресурса	Краткая характеристика	Адрес сайта	Наименование организации-владельца; реквизиты договора	Условия доступа
1.	«Web of Science» (WOS)	Политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая база данных, в которой индексируются около 12,5 тыс. журналов	<a href="http://www.isiknowledge.com">http://www.isiknowledge.com</a>	Компания <b>Thomson Reuters</b> <b>Сублицензионный договор</b> № WoS/592 от 05.09.2019 г. Активен до 31.12.2021г.	Доступ по IP-адресам КБГУ
2.	<b>Sciverse Scopus</b> издательства «Эльзевир. Наука и технологии»	Реферативная и аналитическая база данных, содержащая 21.000 рецензируемых журналов; 100.000 книг; 370 книжный серий (продолжающихся изданий); 6,8 млн. докладов из трудов конференций	<a href="http://www.scopus.com">http://www.scopus.com</a>	Издательство «Elsevier. Наука и технологии» <b>Сублицензионный договор</b> № Scopus/592 от 05.09.2019 г. Активен до 31.12.2021г.	Доступ по IP-адресам КБГУ
3.	<b>Научная электронная библиотека (НЭБ РФФИ)</b>	Электр. библиотека научных публикаций - около 4000 иностранных и 3900 отечественных научных журналов, рефераты публикаций 20 тыс. журналов, а также описания 1,5 млн. зарубежных и российских диссертаций; 2800 росс. журналов на безвозмездной основе	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>	ООО «НЭБ»	Полный доступ
4.	<b>База данных Science Index (РИНЦ)</b>	Национальная информационно-аналитическая система, аккумулирующая более 6 миллионов публикаций российских авторов, а также информацию об их цитировании из более 4500	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>	ООО «НЭБ» Лицензионный договор Science Index №SIO-741/2021 от 12.07.2021 г. Активен до 01.08.2022г.	Авторизованный доступ. Позволяет дополнять и уточнять сведения о публикациях ученых КБГУ, имеющих в РИНЦ

		русских журналов.			
5.	ЭБС «Консультант студента»	13800 изданий по всем областям знаний, включает более чем 12000 учебников и учебных пособий для ВО и СПО, 864 наименований журналов и 917 монографий.	<a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a> <a href="http://www.medcollegelib.ru">http://www.medcollegelib.ru</a>	ООО «Политехресурс» (г. Москва) <b>Договор №310СЛ/08-2021</b> От 30.09.2021 г. Активен до 30.09.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
6.	«Электронная библиотека технического вуза» (ЭБС «Консультант студента»)	Коллекция «Медицина (ВО) ГЭОТАР-Медиа. Books in English (книги на английском языке)»	<a href="http://www.studmedlib.ru">http://www.studmedlib.ru</a>	ООО «Политехресурс» (г. Москва) <b>Договор №288СЛ/04-2021</b> От 20.04.2021 г. Активен до 20.04.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
7.	ЭБС «Лань»	Электронные версии книг ведущих издательств учебной и научной литературы (в том числе университетских издательств), так и электронные версии периодических изданий по различным областям знаний.	<a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>	ООО «ЭБС ЛАНЬ» (г. Санкт-Петербург) <b>Договор №12ЕП/223</b> от 09.02.2021 г. Активен до 28.02.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
8.	Национальная электронная библиотека РГБ	Объединенный электронный каталог фондов русских библиотек, содержащий 4 331 542 электронных документов образовательного и научного характера по различным отраслям знаний	<a href="https://нэб.рф">https://нэб.рф</a>	ФГБУ «Российская государственная библиотека» <b>Договор №101/НЭБ/1666-п</b> от 10.09.2020г. Сроком на 5 лет	Доступ с электронного читального зала библиотеки КБГУ
9.	ЭБС «IPRbooks»	107831 публикаций, в т.ч.: 19071 – учебных изданий, 6746 – научных изданий, 700 коллекций, 343 журнала ВАК, 2085 аудиоизданий.	<a href="http://iprbookshop.ru/">http://iprbookshop.ru/</a>	ООО «Ай Пи Эр Медиа» (г. Саратов) <b>Договор №7821/21</b> от 02.04.2021 г. Активен до 02.04.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)

10.	ЭБС «Юрайт» для СПО	Электронные версии учебной и научной литературы издательств «Юрайт» для СПО и электронные версии периодических изданий по различным областям знаний.	<a href="https://www.biblio-online.ru/">https://www.biblio-online.ru/</a>	ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ» (г. Москва) <b>Договор №192/ЕП-223</b> От 29.10.2021 г. Активен до 31.10.2022 г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
11.	Polpred.com. Новости. Обзор СМИ. Россия и зарубежье	Обзор СМИ России и зарубежья. Полные тексты + аналитика из 600 изданий по 53 отраслям	<a href="http://polpred.com">http://polpred.com</a>	ООО «Полпред справочники» Безвозмездно (без официального договора)	Доступ по IP- адресам КБГУ
12.	Президентск ая библиотека им. Б.Н. Ельцина	Более 500 000 электронных документов по истории Отечества, российской государственност и, русскому языку и праву	<a href="http://www.prilib.ru">http://www.prilib.ru</a>	ФГБУ «Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина» (г. Санкт- Петербург) <b>Соглашение от 15.11.2016г.</b> Сроком на 5 лет (с дальнейшей прлонгацией)	Авторизованн ый доступ из библиотеки (ауд. №214)

#### **7.6. Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы**

Учебная работа по дисциплине «Финансовые рынки и методы их оценки» состоит из контактной работы (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы. Соотношение лекционных, семинарских, лабораторных и практических занятий к общему количеству часов соответствует учебному плану направления 38.04.08 Финансы и кредит, направленность «Управление финансами в секторах экономики».

##### **Методические рекомендации по изучению дисциплины для обучающихся**

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной учебной литературы. Следует уяснить последовательность выполнения индивидуальных учебных заданий, занести в свою рабочую тетрадь темы и сроки проведения семинаров, написания учебных и творческих работ. При изучении дисциплины, обучающиеся выполняют следующие задания: изучают рекомендованную учебную и научную литературу; пишут контрольные работы, готовят доклады и сообщения к практическим занятиям; выполняют самостоятельные творческие работы, участвуют в выполнении практических заданий. Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий

Курс изучается на лекциях, семинарах, при самостоятельной и индивидуальной работе обучающихся. Обучающийся для полного освоения материала должен не пропускать занятия и активно участвовать в учебном процессе. Лекции включают все темы и основные вопросы теории и практики оценки финансовых рынков. Для максимальной эффективности изучения необходимо постоянно вести конспект лекций, знать рекомендуемую преподавателем литературу, позволяющую дополнить знания и лучше подготовиться к семинарским занятиям.

В соответствии с учебным планом на каждую тему выделено необходимое количество часов практических занятий, которые проводятся в соответствии с вопросами,

рекомендованными к изучению по определенным темам. Обучающиеся должны регулярно готовиться к семинарским занятиям и участвовать в обсуждении вопросов. При подготовке к занятиям следует руководствоваться конспектом лекций и рекомендованной литературой. Тематический план дисциплины, учебно-методические материалы, а также список рекомендованной литературы приведены в рабочей программе

В ходе изучения дисциплины обучающийся имеет возможность подготовить реферат по выбранной из предложенного в Рабочей программе списка теме. Выступление с докладом по реферату в группе проводится в форме презентации с использованием мультимедийной техники.

#### ***Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции***

В процессе лекционных занятий целесообразно конспектировать учебный материал. Для этого используются общие и утвердившиеся в практике правила, и приемы конспектирования лекций:

Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Целесообразно записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.

Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их. В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.

Каждому обучающемуся необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.

#### ***Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям***

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к семинарскому занятию необходимо прочесть конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

На практических занятиях обучающиеся учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к практическому занятию зависит от формы, места проведения семинара, конкретных заданий и поручений. Это может быть написание доклада, эссе, реферата (с последующим их обсуждением), коллоквиум.

#### ***Методические рекомендации по организации самостоятельной работы***

Самостоятельная работа (по В.И. Далю «самостоятельный – человек, имеющий свои твердые убеждения») осуществляется при всех формах обучения: очной и заочной.

Самостоятельная работа обучающихся - способ активного, целенаправленного приобретения обучающимися новых для него знаний и умений без непосредственного участия



в этом процесса преподавателей. Повышение роли самостоятельной работы обучающихся при проведении различных видов учебных занятий предполагает:

- оптимизацию методов обучения, внедрение в учебный процесс новых технологий обучения, повышающих производительность труда преподавателя, активное использование информационных технологий, позволяющих обучающемуся в удобное для него время осваивать учебный материал;
- широкое внедрение компьютеризированного тестирования;
- совершенствование методики проведения практик и научно-исследовательской работы обучающихся, поскольку именно эти виды учебной работы в первую очередь готовят обучающихся к самостоятельному выполнению профессиональных задач;
- модернизацию системы курсового и дипломного проектирования, которая должна повышать роль обучающихся в подборе материала, поиске путей решения задач.

Самостоятельная работа приводит обучающихся к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений. Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;
- информационно-обучающую;
- ориентирующую и стимулирующую;
- воспитывающую;
- исследовательскую.

В рамках курса выполняются следующие виды самостоятельной работы:

1. Проработка учебного материала (по конспектам, учебной и научной литературе);
2. Выполнение разноуровневых задач и заданий;
3. Работа с тестами и вопросами для самопроверки;
4. Выполнение итоговой контрольной работы.

Обучающимся рекомендуется с самого начала освоения курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые обучающийся получает в аудитории.

Необходимо отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по курсу имеют определенную специфику. При освоении курса обучающийся может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой. Значительную помощь в подготовке к очередному занятию может оказать имеющийся в учебно-методическом комплексе краткий конспект лекций. Он же может использоваться и для закрепления полученного в аудитории материала. Самостоятельная работа обучающихся предусмотрена учебным планом и выполняется в обязательном порядке. Задания предложены по каждой изучаемой теме и могут готовиться индивидуально или в группе. По необходимости обучающийся может обращаться за консультацией к преподавателю. Выполнение заданий контролируется и оценивается преподавателем.

Для успешного самостоятельного изучения материала сегодня используются различные средства обучения, среди которых особое место занимают информационные технологии разного уровня и направленности: электронные учебники и курсы лекций, базы тестовых заданий и задач. Электронный учебник представляет собой программное средство, позволяющее представить для изучения теоретический материал, организовать апробирование, тренаж и самостоятельную творческую работу, помогающее обучающимся и преподавателю оценить уровень знаний в определенной тематике, а также содержащее необходимую справочную информацию. Электронный учебник может интегрировать в себе возможности различных педагогических программных средств: обучающих программ, справочников, учебных баз данных, тренажеров, контролирующих программ.

Для успешной организации самостоятельной работы все активнее применяются разнообразные образовательные ресурсы в сети Интернет: системы тестирования по различным областям, виртуальные лекции, лаборатории, при этом пользователю достаточно иметь компьютер и подключение к Интернету для того, чтобы связаться с преподавателем,

решать вычислительные задачи и получать знания. Использование сетей усиливает роль самостоятельной работы обучающихся и позволяет кардинальным образом изменить методику преподавания.

Обучающийся может получать все задания и методические указания через сервер, что дает ему возможность привести в соответствие личные возможности с необходимыми для выполнения работ трудозатратами. Обучающийся имеет возможность выполнять работу дома или в аудитории. Большое воспитательное и образовательное значение в самостоятельном учебном труде обучающийся имеет самоконтроль. Самоконтроль возбуждает и поддерживает внимание и интерес, повышает активность памяти и мышления, позволяет обучающемуся своевременно обнаружить и устранить допущенные ошибки и недостатки, объективно определить уровень своих знаний, практических умений. Самое доступное и простое средство самоконтроля с применением информационно-коммуникационных технологий - это ряд тестов «on-line», которые позволяют в режиме реального времени определить свой уровень владения предметным материалом, выявить свои ошибки и получить рекомендации по самосовершенствованию.

### ***Методические рекомендации по работе с литературой***

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой необходимо учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

*Предварительное* чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

*Сквозное чтение* предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность обучающимся сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

*Выборочное* – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

*Аналитическое чтение* – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов обучающийся будет задавать к этим текстам вопросы. Часть из этих вопросов сформулирована в ФОС в перечне вопросов для собеседования. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью *изучающего* чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации. Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.

2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:

- медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;
- выделить ключевые слова в тексте;
- постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Важной составляющей любого солидного научного издания является список литературы, на которую ссылается автор. При возникновении интереса к какой-то обсуждаемой в тексте проблеме всегда есть возможность обратиться к списку относящейся к ней литературы. В этом случае вся проблема как бы разбивается на составляющие части, каждая из которых может изучаться отдельно от других. При этом важно не терять из вида общий контекст и не погружаться чрезмерно в детали, потому что таким образом можно не увидеть главного.

Подготовка к экзамену должна проводиться на основе лекционного материала, материала практических занятий с обязательным обращением к основным учебникам по курсу. Это позволит исключить ошибки в понимании материала, облегчит его осмысление, прокомментирует материал многочисленными примерами.

### ***Методические рекомендации по написанию рефератов***

Реферат представляет собой сокращенный пересказ содержания первичного документа (или его части) с основными фактическими сведениями и выводами. Написание реферата используется в учебном процессе вуза в целях приобретения обучающимися необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью рефератов обучающийся глубже постигает наиболее сложные проблемы курса, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда. Процесс написания реферата включает: выбор темы; подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение; составление плана; написание текста работы и ее оформление; устное изложение реферата.

Рефераты пишутся по наиболее актуальным темам. В них на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция обучающегося с изложением соответствующих аргументов. Темы рефератов должны охватывать и дискуссионные вопросы курса. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции практической деятельности, учитывая при этом изменения в текущем законодательстве. Рекомендованная ниже тематика рефератов примерная. Обучающийся при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Реферат, как правило, состоит из введения, в котором кратко обосновывается актуальность, научная и практическая значимость избранной темы, основного материала, содержащего суть проблемы и пути ее решения, и заключения, где формируются выводы, оценки, предложения. Общий объем реферата 20 листов.

Технические требования к оформлению реферата следующие. Реферат оформляется на листах формата А4, с обязательной нумерацией страниц, причем номер страницы на первом, титульном, листе не ставится. Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20 мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль. На титульном листе реферата нужно указать: название учебного заведения, факультета, номер группы и фамилию, имя и отчество автора, тему, место и год его написания. Рекомендуемый объем работы складывается из следующих составляющих: титульный лист (1 страница), содержание (1 страница), введение (1 – 2 страницы), основная часть, которую можно разделить на главы или разделы (10 – 15 страниц), заключение (1 – 3 страницы), список литературы (1 страница), приложение (не обязательно). Если реферат содержит таблицу, то ее номер и название располагаются сверху таблицы, если рисунок, то внизу рисунка.

Содержательные части реферата – это введение, основная часть и заключение. Введение должно содержать рассуждение по поводу того, что рассматриваемая тема актуальна (то есть современна и к ней есть большой интерес в настоящее время), а также постановку цели исследования, которая непосредственно связана с названием работы. Также во введении могут

быть поставлены задачи (но не обязательно, так как работа невелика по объему), которые детализируют цель. В заключении пишутся конкретные, содержательные выводы.

Содержание реферата обучающийся докладывает на семинаре, кружке, научной конференции. Предварительно подготовив тезисы доклада, обучающийся в течение 7 - 10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы, затем выступают оппоненты, которые заранее познакомились с текстом реферата, и отмечают его сильные и слабые стороны. На основе обсуждения обучающемуся выставляется соответствующая оценка.

### ***Методические рекомендации по подготовке сообщений***

Подготовка материала для сообщения (доклада) аналогична поиску материалов для реферата и эссе. По объему текст, который рекомендуется использовать для сообщения, близок к объему текста эссе: для устного сообщения – не более трех страниц печатного текста. Если сообщение делается в письменном виде – объем его должен быть 3 – 5 страниц.

Устное сообщение может сопровождаться презентацией. Рекомендуемое количество слайдов – около 10. Текст слайда должен дополнять информацию, которая произносится докладчиком во время выступления. Полностью повторять на слайде текст выступления не целесообразно. Приоритет при написании слайдов отдается таблицам, схемам, рисункам, кратким заключениям и выводам.

В сообщении должна быть раскрыта заявленная тема. Приветствуется внимание аудитории к докладу, содержательные вопросы аудитории и достойные ответы на них поощряются более высокой оценкой выступающему.

Время выступления – 10 – 15 минут.

Литература и другие источники могут быть найдены обучающимся самостоятельно или рекомендованы преподавателем (если возникнут сложности с поиском материала по теме); при предложении конкретной темы сообщения преподаватель должен ориентироваться в проблеме и уметь направить обучающегося.

## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### ***8.1. Требования к материально-техническому обеспечению***

Перечень материально-технического обеспечения дисциплины включает в себя специальные помещения для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, компьютерные классы для проведения лабораторных занятий, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия. По дисциплине «Справочно-информационные системы в экономике» имеются презентации по отдельным темам курса, позволяющие наиболее эффективно освоить представленный учебный материал.

При проведении занятий лекционного типа/семинарского типа используются:

*лицензионное программное обеспечение:*

- Лицензия на офисное программное обеспечение МойОфис Стандартный;
- Лицензия на программное обеспечение средств антивирусной защиты Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1000-1500 Node 1 year Educational Renewal License (KL4863RAVFQ);
- Права на программное обеспечение для работы с PDF-документами ABBYY FineReader 15 Business;

*свободно распространяемые программы:*

- 7Z – программа-архиватор;
- Adobe Acrobat Reader – программа для чтения PDF файлов;
- Mozilla Firefox, Yandex – интернет-браузеры.

## **8.2. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается:

1. Альтернативная версия официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих;
2. Для инвалидов с нарушениями зрения (слабовидящие, слепые):
  - присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь, дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; наличие средств для усиления остаточного зрения, брайлевской компьютерной техники, видеоувеличителей, программ невизуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для обучающихся с нарушениями зрения;
  - задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;
  - письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту обучающимся;
3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие):
  - на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
  - экзамен проводится в письменной форме;
4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:
  - созданы материально-технические условия, обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений);
  - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
  - по желанию обучающегося экзамен проводится в устной форме.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

## **8.3. Материально-техническое обеспечение дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Аудитория для самостоятельной работы и коллективного пользования специальными техническими средствами для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в КБГУ, аудитория No 145 Главный корпус КБГУ.	- Комплект учебной мебели: столы и стулья для обучающихся (3 комплекта); Стол для инвалидов-колясочников (1 шт.); Компьютер с подключением к сети и программным обеспечением (3 шт.); Специальная клавиатура (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш) (1шт.); Принтер для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля VP Columbia (1 шт.); Портативный тактильный дисплей Брайля	Продукты MICROSOFT (Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription) No V 2123829 Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition No Лицензии 17E0-180427-50836-287-197. Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующее речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт:

	<p>«Focus 14 Blue» (совместимый с планшетными устройствами, смартфонами и ПК) (1 шт.);  Бумага для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля, совместимого с принтером VP Columbia; Видеоувеличитель портативный HV-MVC, диагональ экрана – 3,5 дюйма (4 шт.);  Сканирующая и читающая машина SARA-CE (1 шт.);  Джойстик компьютерный адаптированный, беспроводной (3 шт.); Беспроводная Bluetooth гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Trekz Titanium» (1 шт.); Проводная гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Sportz Titanium» (2 шт.);  Проводная гарнитура Defender (1 шт.); Персональный коммуникатор EN –101 (5 шт.);  Специальные клавиатуры (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш);  Клавиатура адаптированная с крупными кнопками + пластиковая накладка, разделяющая клавиши,  Беспроводная Clevy Keyboard + Clevy Cove (3шт.); Джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.);  Ноутбук + приставка для айтрекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт).</p>	<p><a href="https://dictate.ms/">https://dictate.ms/</a>, Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные).  Программа не визуального доступа к информации на экране компьютера JAWS for Windows (бесплатная);  Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733);  Программа экранного доступа с синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная).</p>
--	--	---

\*Специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы

## ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ (ДОПОЛНЕНИЙ)

в рабочей программе дисциплины «Финансовые рынки и методы их оценки» по  
программе подготовки 38.04.08 Финансы и кредит,  
направленность «Управление финансами в секторах экономики»  
на 2023/2024 учебный год

№п/п	Элемент (пункт) РПД	Перечень вносимых изменений (дополнений)	Примечание

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры ЭиУАИС протокол № \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ "  
\_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

**Распределение баллов текущего и рубежного контроля**

Вид контроля	Сумма баллов			
	Общая сумма	1-я точка	2-я точка	3-я точка
Посещение занятий	до 10 баллов	до 3 б.	до 3б.	до 4б.
Текущий контроль	до 30 баллов	до 10 б.	до 10 б.	до 10 б.
Рубежный контроль	до 30 баллов	до 10 б.	до 10 б.	до 10 б.
Итого сумма текущего и рубежного контроля	до 70 баллов	до 23 б	до 23б	до 24б

**Критерии оценки качества освоения дисциплины  
Шкала оценивания планируемых результатов обучения  
Текущий и рубежный контроль**

Семестр / год	Шкала оценивания			
	0-35 баллов	36-50 баллов	51-60 баллов	56-70 баллов
1 год	Частичное посещение аудиторных занятий. Неудовлетворительное выполнение заданий на практических (семинарских) занятиях. Плохая подготовка к балльно-рейтинговым мероприятиям. Обучающийся не допускается к промежуточной аттестации.	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Частичное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «удовлетворительно».	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «хорошо».	Полное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «отлично».



### *Промежуточная аттестация*

Семестр / год	Шкала оценивания			
	Неудовлетворительно (36-60 баллов)	Удовлетворительно (61-80 баллов)	Хорошо (81-90 баллов)	Отлично (91-100 баллов)
1 год	<p>Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью одно из трех заданий экзаменационного билета.</p>	<p>Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета.</p>	<p>Обучающийся имеет 51 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 52-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета.</p>	<p>Обучающийся имеет 61 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 62-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.</p>