

Министерство образования и науки РФ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

СОГЛАСОВАНО

Заведующий кафедрой

Бухгалтерского учета, анализа и  
аудита



А.Т. Петрова

« 28 » июня 2018г.

Торгово-экономический институт

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

Бухгалтерского учета, анализа и  
аудита



А.Т. Петрова

« 28 » июня 2018г.

Торгово-экономический институт

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

Дисциплина Б1.В.ОД.5 Анализ финансовых рынков

Направление подготовки / Направление 38.04.01 Экономика  
специальность

Направленность (профиль) 38.04.01.11 «Бизнес аналитик»

Форма обучения очная

Год набора 2018

Красноярск 2018

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по укрупненной группе 380000 «ЭКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ»

Направления подготовки /специальность (профиль/специализация)

Направление 38.04.01 Экономика по магистерской программе 38.04.01.11 «Бизнес-аналитик» очная форма обучения год набора 2018

Программу  
составили



д.э.н., профессор, Владимирова Ольга Николаевна

# 1 Цели и задачи изучения дисциплины

## 1.1 Цель преподавания дисциплины

Изучение экономических отношений, обусловленных функционированием финансовых рынков, усвоение современных методов и способов анализа финансовых рынков.

## 1.2 Задачи изучения дисциплины

Основные задачи изучения дисциплины:

- ознакомить студентов с сущностью и теоретическими основами анализа основных сегментов финансовых рынков;
- овладеть методиками анализа финансовых рынков;
- научить студентов правильно применять методический инструментальный анализа;
- формирование системного представления о функционировании мирового и национальных товарных и финансовых рынков, из взаимосвязи и взаимовлиянии;
- формирование представления о границах применения фундаментального и технического анализа и рассмотрение их использования в сочетании с другими методами для проведения комплексного всестороннего анализа финансовых инструментов;
- научить магистров правильно оценивать финансовые риски и применять инструменты управления на финансовых рынках.

1.3 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

<b>ОК-2: Готовностью действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	общие тенденции и закономерности развития общества
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	действовать в нестандартных ситуациях на финансовых рынках
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	способами рациональной постановки общественных и экономических задач
<b>ПК-1: Способностью и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программы исследований</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	научную терминологию в области финансовых рынков;
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	Самостоятельно анализировать научную литературу;
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	Навыками анализа финансовых рынков

<b>ПК-8: Способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	законодательные основы в сфере регулирования финансовых
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	выбирать и использовать методики, показатели и приемы для оценки мероприятий в целях принятия управленческих решений на финансовых рынках
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	навыками работы с аналитическими материалами для оценки мероприятий на финансовых рынках
<b>ПК-9: Способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	методы и приемы анализа внешней и внутренней среды, прогнозирования и расчетов для целей экономических расчетов на финансовых рынках;
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в различных профессиональных источниках, для проведения экономических расчетов на финансовых рынках;
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	навыками применения методов и приемов анализа внешней и внутренней среды на финансовых рынках;
<b>ПК-10: Способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	знать методы прогнозирования результатов деятельности предприятия на различных сегментах финансовых рынков
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	использовать в практической деятельности методы прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности предприятия на различных сегментах финансовых
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	методикой прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности предприятия на различных сегментах финансовых рынков

1.4 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина входит в вариативную часть, является обязательной дисциплиной.

Изучение дисциплины базируется на материалах курсов:

Информационные технологии в экономическом анализе, Анализ рисков, Статистический мониторинг рынка.

Знания, навыки, полученные в ходе изучения дисциплины, используются при изучении таких дисциплин как Инновационный анализ, Инвестиционный анализ.

#### 1.5 Особенности реализации дисциплины:

Язык реализации дисциплины- русский

Дисциплина (модуль) реализуется без применения ЭО и ДОТ.

## 2. Объем дисциплины (модуля)

Вид учебной работы	Всего, зачетных единиц (акад. часов)	Семестр
		3
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>3 (108)</b>	<b>3 (108)</b>
<b>Контактная работа с преподавателем:</b>	<b>0,78 (28)</b>	<b>0,78 (28)</b>
Занятия лекционного типа	0,22 (8)	0,22 (8)
Занятия семинарского типа		
в том числе: семинары		
Практические занятия	0,56 (20)	0,56 (20)
Практикумы		
Лабораторные работы		
Другие виды контактной работы		
в том числе: групповые консультации		
Индивидуальные консультации		
Иная внеаудиторная контактная работа:		
Групповые занятия		
Индивидуальные занятия		
<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b>	<b>1,22 (44)</b>	<b>1,22 (44)</b>
Изучение теоретического курса (ТО)		
расчетно-графические задания, задачи (РГЗ)		
реферат, эссе (Р)		
Курсовое проектирование (КП)	Нет	Нет
Курсовая работа (КР)	Нет	Нет
<b>Промежуточная аттестация (Экзамен)</b>	<b>1 (36)</b>	<b>1 (36)</b>

### 3 Содержание дисциплины (модуля)

#### 3.1 Разделы дисциплины и виды занятий (тематический план занятий)

№ п/п	Модули, темы (разделы) дисциплины	Занятия лекционного типа (акад. час)	Занятия семинарского типа		Самостоятельная работа, (акад. час)	Формируемые компетенции
			Семинары и/или Практические занятия (акад. час)	Лабораторные работы и/или Практикумы (акад. час)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Структура финансового рынка.	1	2	0	4	ОК-2 ПК-9
2	Фундаментальный анализ.	1	2	0	6	ОК-2 ПК-1 ПК -10 ПК-8 ПК-9
3	Макроэкономический анализ и анализ отрасли	1	2	0	4	ОК-2 ПК-1 ПК -10 ПК-8 ПК-9
4	Технический анализ. Основы технического анализа	1	4	0	6	ОК-2 ПК-1 ПК -10 ПК-8 ПК-9
5	Методы технического анализа	1	4	0	6	ОК-2 ПК-1 ПК -10 ПК-8 ПК-9
6	Анализ валютных рынков и рынков товарных фьючерсов.	1	2	0	6	ОК-2 ПК-1 ПК -10 ПК-8 ПК-9
7	Анализ страховых рынков	1	2	0	6	ОК-2 ПК-1 ПК -10 ПК-8 ПК-9
8	Основы анализа кредитных рынков.	1	2	0	6	ОК-2 ПК-1 ПК -10 ПК-8 ПК-9
Всего		8	20	0	44	

#### 3.2 Занятия лекционного типа

№п/п	№ раздела дисциплины	Наименование занятий	Объем в акад. часах		
			Всего	в том числе, в инновационной форме	в том числе, в электронной форме
1	1	Структура финансового рынка.	1	1	0

2	2	Фундаментальный анализ.	1	1	0
3	3	Макроэкономический анализ и анализ отрасли	1	0	0
4	4	Технический анализ. Основы технического анализа	1	0	0
5	5	Методы технического анализа	1	0	0
6	6	Анализ валютных рынков и рынков товарных фьючерсов.	1	0	0
7	7	Анализ страховых рынков	1	0	0
8	8	Основы анализа кредитных рынков.	1	0	0
Всего			8	2	0

### 3.3 Занятия семинарского типа

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование занятий	Объем в акад. часах		
			Всего	в том числе, в инновационной форме	в том числе, в электронной форме
1	1	Структура финансового рынка.	2	0	0
2	2	Фундаментальный анализ.	2	0	0
3	3	Макроэкономический анализ и анализ отрасли	2	0	0
4	4	Технический анализ. Основы технического анализа	4	2	0
5	5	Методы технического анализа	4	4	0
6	6	Анализ валютных рынков и рынков товарных фьючерсов.	2	2	0
7	7	Анализ страховых рынков	2	0	0
8	8	Основы анализа кредитных рынков.	2	0	0
Всего			20	8	0

### 3.4 Лабораторные занятия

Не предусмотрено учебным планом

## **4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

1. Белоглазова Г.Н., Криволипецкая Л.П. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты; Москва-Питер. – 2014. – 384 с.

## **5 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации**

### 5.1 Перечень видов оценочных средств

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

Текущий контроль осуществляется в форме подготовки реферата.

Оценочные средства и критерии их оценивания приведены в Фонде оценочных средств в Приложении к рабочей программе.

### 5.2 Контрольные вопросы и задания

1. Фундаментальный анализ в сравнении с другими видами анализа.
2. Основные виды рынков, их взаимосвязь. Перелив капитала на финансовом рынке.
3. Основные виды участников финансового рынка. Их влияние на ценовой ряд.
4. Типы экономических индикаторов. Индексы экономических индикаторов.
5. Инфляция, процентные ставки, государственный долг, индикаторы денежной статистики.
6. Фондовый рынок, рынок производных инструментов, их взаимосвязь.
7. Фондовые индексы.
8. Отраслевой анализ. Основные показатели для сравнения отраслей в фундаментальном анализе.
9. Основные виды графиков и их особенности.
10. Постулаты технического анализа.
11. Технический анализ в сравнении с другими видами анализа.
12. Графический анализ. Достоинства и недостатки
13. Основные виды участников на рынке. Применение ими технического анализа.
14. Основные фигуры разворота.
15. Особенности применения технического анализа на валютных рынках
16. Перечислите основные статистические показатели кредитного рынка

17. Определение конечного финансового результата деятельности страховой компании за период.
18. Доходы страховой компании и их характеристика.
19. Расходы страховой компании и их характеристика.
20. Финансовая устойчивость страховщика.
21. Платёжеспособность страховщика: специфика определения, факторы, влияющие на нее.
22. Нормативная и фактическая маржа платёжеспособности.
23. Перечислите основные пассивные операции коммерческих банков.
24. Определите понятие и состав собственного капитала коммерческого банка.
25. Перечислите основные виды активных операций коммерческих банков.
26. Укажите основные статистические показатели кредитного рынка

### 5.3 Темы письменных работ

Темы рефератов:

1. Проблемы и перспективы развитие фондового рынка в России.
2. Финансовые риски, их оценка и методы страхования рисков.
3. Оценка рисков инвестирования в акции в России и на зарубежных рынках
4. Анализ развития российского рынка акций.
5. Фондовые индексы: взаимодействие российских и зарубежных индексов.
6. Анализ причин финансового кризиса и пути выхода из кризисного состояния.
7. Проблемы глобализации финансовых рынков.
8. Модели развития фондовых рынков (англо-американская, германская, японская) и их применимость для России
9. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов
10. Центральный банк, его роль, функции, баланс.
11. Валютное регулирование и валютный контроль со стороны Центрального банка РФ.
12. Ликвидность банка.
13. Оценка финансового состояния заемщика.
14. Функции банка России по регулированию деятельности коммерческих банков.
15. Система минимальных обязательных резервов.
16. Центральный банк и регулирование валютного курса.
17. Центральный банк и реальный сектор экономики.
19. Технический анализ и его использование
20. Особенности фундаментального анализа
21. Показатели финансовой устойчивости при оценке кредитоспособности заемщика.

22. Особенности оценки достаточности капитала в российских банках.
23. Цена кредита (факторы и методы расчета).
24. Проблема допуска иностранного капитала в банковскую систему России.
25. Формирование, структура, направления использования страховых ресурсов.
26. Особенности финансовой деятельности в страховании.
27. Классификация страховой деятельности
28. Финансовые результаты деятельности страховой компании
29. Актуарные расчеты и их характеристика

## **6 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

<b>6.1. Основная литература</b>			
	<b>Авторы, составители</b>	<b>Заглавие</b>	<b>Издательство, год</b>
Л1.1	Нисон С.	Японские свечи : Графический анализ финансовых рынков:	М.:Альпина Пабли., 2016. - 292 с.: ISBN 978-5-9614-5231-0 - Режим доступа: <a href="http://znanium.com/catalog/product/927016">http://znanium.com/catalog/product/927016</a>
Л1.2	Лытнев, О. Н.	Основы финансового менеджмента учебное пособие	Москва : Директ-Медиа, 2014. - 324 с. .pdf
<b>6.2. Дополнительная литература</b>			
	<b>Авторы, составители</b>	<b>Заглавие</b>	<b>Издательство, год</b>
Л2.1			
Л2.2	Галанов В.А.	Производные финансовые инструменты	Москва: ИНФРА-М. -2014
<b>6.3. Методические разработки</b>			
Л3.1	Белоглазова Г.Н., Криволипецкая И.И.	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты	Москва-Питер. -2014

## **7 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1	Официальный сайт Центрального Банка России	www.sbr.ru
2	Официальный сайт Росстата	www.gks.ru
3	Интернет-страница ММВБ	http://www.mmvb.ru
4	Интернет-страница Министерства Финансов РФ	http://www.minfin.ru
5	Интернет-страница Информационного агентства Сbonds	http://www.cbonds.ru
6	Научная библиотека Сибирского федерального университета	http://lib.sfu-kras.ru
7	Информационно-справочные системы «Кодекс», информационно-справочная система «Кодекс-сервер», СПС «Гарант», СПС «Консультант Плюс».	

## **8 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Самостоятельная работа позволяет закрепить теоретические основы и практические навыки решения конкретных задач различного типа в области принятия финансовых решений на уровне возрастающих требований.

Целью самостоятельной работы студентов по дисциплине «Анализ финансовых рынков» является углубленное усвоение материала по учебному курсу. Соответственно, самостоятельную работу студента можно рекомендовать выстроить в следующем порядке:

1. Изучение теоретического материала по учебной литературе, инструктивным материалам и материалам периодической печати.

2. Дисциплина «Анализ финансовых рынков» регламентируется законодательными и нормативными документами, содержание которых в аудиторные часы рассматриваются коротко, поэтому их большая часть изучается студентом самостоятельно. Предлагается следующая схема изучения:

- определяется законодательный или нормативный документ для самостоятельного изучения (преподавателем или студентом из списка) с учетом всех изменений и дополнений к документу, выпущенные к моменту рассмотрения;

- студент обязан сначала полностью прочитать данный документ и все изменения и дополнения к нему, чтобы иметь полную картину всего документа;

- далее студентом выписываются вопросы, которые необходимо разобрать и осмыслить при изучении темы. Они могут быть определены преподавателем на лекции или практических занятиях, либо самостоятельно студентом исходя из цели изучения документа;

- осуществляется поиск информации по каждому выделенному вопросу в документе, которая кратко фиксируется. Если документ представлен в электронном виде, то возможен выбор и компоновка информации, освещающей данный вопрос в отдельный файл и в дальнейшем распечатка его как результат проделанной студентом работы;

- студент должен прочитать и понять информацию, заложенную в ответе по исследуемому вопросу.

3. Выполнение дополнительных заданий преподавателя по следующим видам работ:

- обзор периодической печати по рассматриваемой теме курса.

- подготовка рефератов по рассматриваемой проблеме.

- подготовка к сдаче экзамена.

Для закрепления полученных теоретических материалов предусматривается выполнение рефератов, которые представляют собой краткое описание рассматриваемой проблемы

**9 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)**

9.1 Перечень необходимого программного обеспечения	
9.1.1	Microsoft® Windows® Vista Business Russian Upgrade Academic OPEN No Level (Microsoft® Windows® XP) Лицензионный сертификат 45676576 от 02.07.2009, бессрочный;
9.1.2	Microsoft® Office Professional Plus 2007 Russian Academic OPEN No Level Лицензионный сертификат 43164214 от 06.12.2007, бессрочный;
9.1.3	ESET NOD32 Antivirus Business Edition for 2750 users Лицензионный сертификат EAV-0189835462 от 10.04.2017;
9.1.4	Kaspersky Endpoint Security Лицензионный сертификат 2462-170522-081649-547-546 от 22.05.2017;
9.1.5	1С: предприятие 8.2 Лицензионное соглашение 8922406, 9334111 от 03.02.2015
9.2 Перечень необходимых информационных справочных систем	
1	Официальный сайт Организации экономического сотрудничества и развития.// URL: <a href="http://oecd.ru/">http://oecd.ru/</a>
2	Официальный сайт Центрального Банка России// URL: <a href="http://www.cbr.ru/">www.cbr.ru</a>
3	Официальный сайт Росстата// URL: <a href="http://www.gks.ru/">www.gks.ru/</a>
4	Портал по научной и инновационной деятельности// <a href="http://www.sci-innov.ru/law/base_terms">http://www.sci-innov.ru/law/base_terms</a>
5	<a href="http://mfd.ru/">mfd.ru/</a> - Финансовый портал MFD.
6	<a href="http://www.micex.ru/">www.micex.ru/</a> - Группа ММВБ
7	<a href="http://quote.rbc.ru/">quote.rbc.ru/</a> - Новости и аналитика фондовых и товарных рынков
8	<a href="http://www.skrin.ru/">www.skrin.ru/</a> - Система комплексного раскрытия информации
9	Научная библиотека Сибирского федерального университета. Режим доступа: <a href="http://lib.sfu-kras.ru/">http://lib.sfu-kras.ru/</a> .
10	Научная Электронная Библиотека eLIBRARY.RU.
11	Электронная библиотека диссертаций (ЭБД) РГБ.
12	Базы данных информационных ресурсов удаленного доступа: информационно-поисковая система Федерального института промышленной собственности. Режим доступа: <a href="http://www1.fips.ru/wps/wcm/connect/content_ru/ru">http://www1.fips.ru/wps/wcm/connect/content_ru/ru</a>
13	Федеральное государственное автономное научное учреждение «Центр информационных технологий и систем органов исполнительной власти». Режим доступа: <a href="http://www.citis.ru">http://www.citis.ru</a>
14	Информационно-справочные системы «Кодекс», информационно-справочная система «Кодекс-сервер», СПС «Гарант», СПС «Консультант Плюс».

## **10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Кафедра располагает материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работы магистров, предусмотренных учебным планом подготовки и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

В учебном процессе по дисциплине для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используются учебные аудитории в соответствии с расписанием занятий.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования (ноутбук, экран, проектор) и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы студентов оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступа в электронную информационно-образовательную среду университета (ЭИОС).