

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ  
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»  
(ТУСУР)



УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по УР

Документ подписан электронной подписью

Сертификат: a1119608-cdff-4455-b54e-5235117c185c

Владелец: Семенко Павел Васильевич

Действителен: с 17.09.2019 по 16.09.2024

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**АЗБУКА ИНВЕСТОРА**

Уровень образования: **высшее образование - магистратура**

Направление подготовки / специальность: **38.04.01 Экономика**

Направленность (профиль) / специализация: **Экономика и управление финансами предприятия**

Форма обучения: **очная**

Факультет: **Экономический факультет (ЭФ)**

Кафедра: **Кафедра экономики (Экономики)**

Курс: **1**

Семестр: **2**

Учебный план набора 2023 года

Объем дисциплины и виды учебной деятельности

Виды учебной деятельности	2 семестр	Всего	Единицы
Практические занятия	8	8	часов
Самостоятельная работа	64	64	часов
Общая трудоемкость	72	72	часов
(включая промежуточную аттестацию)	2	2	з.е.

Формы промежуточной аттестация	Семестр
Зачет	2

## 1. Общие положения

### 1.1. Цели дисциплины

1. Формирование у обучающихся знаний и навыков в области совершения торговых сделок с финансовыми инструментами, такими как: акции, облигации, валюты, драгоценные металлы.

### 1.2. Задачи дисциплины

1. рассмотреть основы анализа ценовых движений финансовых инструментов, основы прогнозирования дальнейшего изменения цен.

2. изучить особенности налогообложения операций с финансовыми активами и определения доходности от этих операций.

3. научиться создавать эффективный портфель из рассмотренных финансовых инструментов, оценивать перспективы изменения портфеля, доходность портфеля и принимать решения о ребалансировке активов в портфеле по мере необходимости.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Блок дисциплин: ФТД. Факультативные дисциплины.

Индекс дисциплины: ФТД.02.02.

Реализуется с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

## 3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 3.1):

Таблица 3.1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Компетенция	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
<b>Универсальные компетенции</b>		
-	-	-
<b>Общепрофессиональные компетенции</b>		
ОПК-1. Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач	ОПК-1.1. Знает основы экономической теории	Понимает особенности основных финансовых инструментов
	ОПК-1.2. Умеет использовать фундаментальные знания для решения практических и/или исследовательских задач	Решает практические задачи при формировании инвестиционного портфеля
	ОПК-1.3. Владеет навыками выбора методов решения практических и исследовательских задач на основе фундаментальных экономических знаний	Применяет различные подходы для принятия инвестиционных решений
<b>Профессиональные компетенции</b>		
-	-	-

## 4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единиц, 72 академических часов.

Распределение трудоемкости дисциплины по видам учебной деятельности представлено в

таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины по видам учебной деятельности

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		2 семестр
<b>Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем, всего</b>	8	8
Практические занятия	8	8
<b>Самостоятельная работа обучающихся, в т.ч. контактная внеаудиторная работа обучающихся с преподавателем, всего</b>	64	64
Подготовка к зачету	24	24
Выполнение практического задания	24	24
Подготовка к тестированию	16	16
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	72	72
<b>Общая трудоемкость (в з.е.)</b>	2	2

## 5. Структура и содержание дисциплины

### 5.1. Разделы (темы) дисциплины и виды учебной деятельности

Структура дисциплины по разделам (темам) и видам учебной деятельности приведена в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы (темы) дисциплины и виды учебной деятельности

Названия разделов (тем) дисциплины	Прак. зан., ч	Сам. раб., ч	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
<b>2 семестр</b>				
1 Ключевые особенности финансовых рынков	1	10	11	ОПК-1
2 Технический и фундаментальный анализ	1	10	11	ОПК-1
3 Торговля акциями	2	16	18	ОПК-1
4 Торговля облигациями	2	18	20	ОПК-1
5 Торговля валютами и драгоценными металлами	2	10	12	ОПК-1
Итого за семестр	8	64	72	
Итого	8	64	72	

### 5.2. Содержание разделов (тем) дисциплины

Содержание разделов (тем) дисциплины (в т.ч. по лекциям) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 – Содержание разделов (тем) дисциплины (в т.ч. по лекциям)

Названия разделов (тем) дисциплины	Содержание разделов (тем) дисциплины (в т.ч. по лекциям)	Трудоемкость (лекционные занятия), ч	Формируемые компетенции
<b>2 семестр</b>			

1 Ключевые особенности финансовых рынков	<p>Российский и зарубежные финансовые рынки  Разнообразие видов финансовых активов для инвестирования  Биржи: особенности функционирования  Обзор программного обеспечения для торговли  Основные понятия и принципы торговли на бирже  Как выбрать брокерскую компанию?  Индивидуальный инвестиционный счет: открытие и управление  Экономическая нестабильность и кризисы</p>	-	ОПК-1
Итого		-	
2 Технический и фундаментальный анализ	<p>Основные принципы анализа рынка  Фундаментальные факторы, влияющие на финансовые активы  Технические индикаторы для принятия решений о сделках  Технические осцилляторы для принятия решений о сделках  Психология инвесторов на финансовых рынках  Инвестиционные стратегии трейдера  Торговая система трейдера и автоматизация торговли</p>	-	ОПК-1
Итого		-	
3 Торговля акциями	<p>Показатели оценки привлекательности акций  Расчет риска и доходности по акциям  Формирование инвестиционного портфеля  Анализ динамики цен, прогнозирование, ребалансировка портфеля  Примеры совершения сделок  Особенности налогообложения по акциям</p>	-	ОПК-1
Итого		-	

4 Торговля облигациями	Показатели оценки привлекательности облигаций Расчет риска и доходности по облигациям Формирование инвестиционного портфеля Анализ динамики цен, прогнозирование, ребалансировка портфеля Примеры совершения сделок Особенности налогообложения по облигациям Налогообложение сделок с иностранными ценными бумагами	-	ОПК-1
	Итого	-	
5 Торговля валютами и драгоценными металлами	Показатели оценки привлекательности валют и драгоценных металлов Расчет риска и доходности инвестиций в валюты и драг. металлы Особенности работы с криптовалютами Формирование инвестиционного портфеля Анализ динамики цен, прогнозирование, ребалансировка портфеля Примеры совершения сделок Особенности налогообложения специфических фин. инструментов	-	ОПК-1
	Итого	-	
Итого за семестр		-	
Итого		-	

### 5.3. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 5.3.

Таблица 5.3. – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов (тем) дисциплины	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
<b>2 семестр</b>			
1 Ключевые особенности финансовых рынков	Выбор финансовых инструментов и брокерской компании	1	ОПК-1
	Итого	1	
2 Технический и фундаментальный анализ	Анализ активов по ряду показателей	1	ОПК-1
	Итого	1	

3 Торговля акциями	Совершение сделок с акциями и оценка акций	2	ОПК-1
	Итого	2	
4 Торговля облигациями	Совершение сделок с облигациями и их оценка	2	ОПК-1
	Итого	2	
5 Торговля валютами и драгоценными металлами	Оценка валют и драгоценных металлов, принятие решений	2	ОПК-1
	Итого	2	
Итого за семестр		8	
Итого		8	

#### 5.4. Лабораторные занятия

Не предусмотрено учебным планом

#### 5.5. Курсовой проект / курсовая работа

Не предусмотрено учебным планом

#### 5.6. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 5.6.

Таблица 5.6. – Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов (тем) дисциплины	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
<b>2 семестр</b>				
1 Ключевые особенности финансовых рынков	Подготовка к зачету	4	ОПК-1	Зачёт
	Выполнение практического задания	4	ОПК-1	Практическое задание
	Подготовка к тестированию	2	ОПК-1	Тестирование
	Итого	10		
2 Технический и фундаментальный анализ	Подготовка к зачету	4	ОПК-1	Зачёт
	Выполнение практического задания	4	ОПК-1	Практическое задание
	Подготовка к тестированию	2	ОПК-1	Тестирование
	Итого	10		
3 Торговля акциями	Подготовка к зачету	6	ОПК-1	Зачёт
	Выполнение практического задания	6	ОПК-1	Практическое задание
	Подготовка к тестированию	4	ОПК-1	Тестирование
	Итого	16		
4 Торговля облигациями	Подготовка к зачету	6	ОПК-1	Зачёт
	Выполнение практического задания	6	ОПК-1	Практическое задание
	Подготовка к тестированию	6	ОПК-1	Тестирование
	Итого	18		

5 Торговля валютами и драгоценными металлами	Подготовка к зачету	4	ОПК-1	Зачёт
	Выполнение практического задания	4	ОПК-1	Практическое задание
	Подготовка к тестированию	2	ОПК-1	Тестирование
	Итого	10		
Итого за семестр		64		
Итого		64		

### 5.7. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов учебной деятельности

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов учебной деятельности представлено в таблице 5.7.

Таблица 5.7 – Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Формируемые компетенции	Виды учебной деятельности		Формы контроля
	Прак. зан.	Сам. раб.	
ОПК-1	+	+	Зачёт, Практическое задание, Тестирование

## 6. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

### 6.1. Балльные оценки для форм контроля

Балльные оценки для форм контроля представлены в таблице 6.1.

Таблица 6.1 – Балльные оценки

Формы контроля	Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра	Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ	Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра	Всего за семестр
<b>2 семестр</b>				
Зачёт	5	10	15	30
Практическое задание	10	15	20	45
Тестирование	5	10	10	25
Итого максимум за период	20	35	45	100
Нарастающим итогом	20	55	100	100

### 6.2. Пересчет баллов в оценки за текущий контроль

Пересчет баллов в оценки за текущий контроль представлен в таблице 6.2.

Таблица 6.2 – Пересчет баллов в оценки за текущий контроль

Баллы на дату текущего контроля	Оценка
≥ 90% от максимальной суммы баллов на дату ТК	5
От 70% до 89% от максимальной суммы баллов на дату ТК	4
От 60% до 69% от максимальной суммы баллов на дату ТК	3
< 60% от максимальной суммы баллов на дату ТК	2

### 6.3. Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку представлен в таблице 6.3.

Таблица 6.3 – Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Оценка	Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный экзамен	Оценка (ECTS)
5 (отлично) (зачтено)	90 – 100	A (отлично)
4 (хорошо) (зачтено)	85 – 89	B (очень хорошо)
	75 – 84	C (хорошо)
	70 – 74	D (удовлетворительно)
3 (удовлетворительно) (зачтено)	65 – 69	E (посредственно)
	60 – 64	
2 (неудовлетворительно) (не зачтено)	Ниже 60 баллов	F (неудовлетворительно)

## 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 7.1. Основная литература

1. Цибульникова В.Ю. Азбука инвестора : электронный курс / В.Ю. Цибульникова. - Томск, ТУСУР, 2021. Свободный доступ. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://stepik.org/course/49945/promo>.

2. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие / В. Ю. Цибульникова - 2016. 167 с. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6476>.

### 7.2. Дополнительная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/510864>.

### 7.3. Учебно-методические пособия

#### 7.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Цибульникова В.Ю. Азбука инвестора : электронный курс / В.Ю. Цибульникова. - Томск, ТУСУР, 2021. Свободный доступ. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://stepik.org/course/49945/promo>.

2. Рынок ценных бумаг: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельной работе / В. Ю. Цибульникова - 2018. 40 с. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/7772>.

3. Финансовые рынки и институты: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / В. Ю. Цибульникова - 2018. 62 с. [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/7795>.

#### 7.3.2. Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

**Для лиц с нарушениями зрения:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

**Для лиц с нарушениями слуха:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

**Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

### 7.4. Современные профессиональные базы данных



## и информационные справочные системы

1. При изучении дисциплины рекомендуется обращаться к современным базам данных, информационно-справочным и поисковым системам, к которым у ТУСУРа открыт доступ: <https://lib.tusur.ru/ru/resursy/bazy-dannyh>.

### 8. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

#### 8.1. Материально-техническое и программное обеспечение для практических занятий

Лаборатория группового проектного обучения "Социально-экономических проблем": учебная аудитория для проведения занятий практического типа, учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа; 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 609 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Интерактивная панель;
- Камера;
- Микрофон;
- Магнитно-маркерная доска;
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- 7-Zip;
- FoxitReader;
- Google Chrome;
- MetaTrader;
- Microsoft Office 2007;
- Microsoft Windows 7 Pro;
- Mozilla Firefox;
- WinRAR 2.9 2007г.;
- Консультант Плюс;

Учебно-вычислительная лаборатория: учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий практического типа, учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа, учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа; 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 611 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Сервер Intel Xeon X3430;
- Сервер DEMAR-3 на базе AMD Ryzen 7;
- Проектор BenQ MH550;
- Проекционный экран Lumien Eco Picture(2x3м);
- Телевизор HYUNDAI H-LED65FU7003;
- Магнитно-маркерная доска;
- Сканер Canon CanoScan UDE210 A4;
- Принтер Canon LBP-1120;
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- 7-Zip;
- FoxitReader;
- Google Chrome;
- MetaTrader;
- Microsoft Office 2007;
- Microsoft Windows 7 Pro;
- Microsoft Windows Server 2008;
- Mozilla Firefox;
- WinRAR 2.9 2007г.;
- Консультант Плюс;

## 8.2. Материально-техническое и программное обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используются учебные аудитории (компьютерные классы), расположенные по адресам:

- 634050, Томская область, г. Томск, Ленина проспект, д. 40, 233 ауд.;
- 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 209 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- учебная мебель;
- компьютеры;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду ТУСУРа.

Перечень программного обеспечения:

- Microsoft Windows;
- OpenOffice;
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows;
- 7-Zip;
- Google Chrome.

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

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы преподавания для обучающихся с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой занимаются обучающиеся с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями зрения** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для комфортного просмотра.

При занятиях с обучающимися с **нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

## 9. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины

### 9.1. Содержание оценочных материалов для текущего контроля и промежуточной аттестации

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы, представленные в таблице 9.1.

Таблица 9.1 – Формы контроля и оценочные материалы

Названия разделов (тем) дисциплины	Формируемые компетенции	Формы контроля	Оценочные материалы (ОМ)
1 Ключевые особенности финансовых рынков	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий

2 Технический и фундаментальный анализ	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
3 Торговля акциями	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
4 Торговля облигациями	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
5 Торговля валютами и драгоценными металлами	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий

Шкала оценки сформированности отдельных планируемых результатов обучения по дисциплине приведена в таблице 9.2.

Таблица 9.2 – Шкала оценки сформированности планируемых результатов обучения по дисциплине

Оценка	Баллы за ОМ	Формулировка требований к степени сформированности планируемых результатов обучения		
		знать	уметь	владеть
2 (неудовлетворительно)	< 60% от максимальной суммы баллов	отсутствие знаний или фрагментарные знания	отсутствие умений или частично освоенное умение	отсутствие навыков или фрагментарные применение навыков
3 (удовлетворительно)	от 60% до 69% от максимальной суммы баллов	общие, но не структурированные знания	в целом успешно, но не систематически осуществляемое умение	в целом успешное, но не систематическое применение навыков
4 (хорошо)	от 70% до 89% от максимальной суммы баллов	сформированные, но содержащие отдельные проблемы знания	в целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение	в целом успешное, но содержащие отдельные пробелы применение навыков

5 (отлично)	≥ 90% от максимальной суммы баллов	сформированные систематические знания	сформированное умение	успешное и систематическое применение навыков
-------------	------------------------------------	---------------------------------------	-----------------------	---

Шкала комплексной оценки сформированности компетенций приведена в таблице 9.3.

Таблица 9.3 – Шкала комплексной оценки сформированности компетенций

Оценка	Формулировка требований к степени компетенции
2 (неудовлетворительно)	Не имеет необходимых представлений о проверяемом материале или Знать на уровне <b>ориентирования</b> , представлений. Обучающийся знает основные признаки или термины изучаемого элемента содержания, их отнесенность к определенной науке, отрасли или объектам, узнает в текстах, изображениях или схемах и знает, к каким источникам нужно обращаться для более детального его усвоения.
3 (удовлетворительно)	Знать и уметь на <b>репродуктивном</b> уровне. Обучающихся знает изученный элемент содержания репродуктивно: произвольно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях.
4 (хорошо)	Знать, уметь, владеть на <b>аналитическом</b> уровне. Зная на репродуктивном уровне, указывать на особенности и взаимосвязи изученных объектов, на их достоинства, ограничения, историю и перспективы развития и особенности для разных объектов усвоения.
5 (отлично)	Знать, уметь, владеть на <b>системном</b> уровне. Обучающийся знает изученный элемент содержания системно, произвольно и доказательно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях, учитывая и указывая связи и зависимости между этим элементом и другими элементами содержания дисциплины, его значимость в содержании дисциплины.

### 9.1.1. Примерный перечень тестовых заданий

- Если рынок информационно насыщен, наблюдается высокая степень доступности информации, которая содержится в ценах финансовых активов, то этот рынок называется...
  - эффективным.
  - неэффективным.
  - стабильным.
  - разным.
- Концепция, отражающая ситуацию, когда отдельные категории участников рынка могут владеть информацией, недоступной другим лицам, носит название...
  - концепция асимметричности информации.
  - концепция альтернативных затрат.
  - концепция эффективности рынка.
  - концепция стабильных реакций
- Согласно теории Чарльза Доу, различные индексы должны подтверждать друг друга. Только если минимум два индекса развернулись в своем движении, можно считать, что...
  - тренд развернулся в противоположную сторону.
  - тренд продолжит свое движение в заданном направлении.
  - движение цены остановится.
  - движение цены замедлится
- Данный способ анализа рынка основан на следующей гипотезе – рыночные цены учитывают все знания, желания и действия всех участников рынка, отражая их в своей динамике.

- а) Фундаментальный анализ
  - б) Технический анализ
  - в) Интуитивный анализ
  - г) инвестиционный прогноз
5. Какой тактики следует придерживаться при выборе инвестиционных активов умеренному инвестору?
- а) Выбирать активы исходя из соотношения ликвидности и доходности, отдавая предпочтение более ликвидным активам.
  - б) Выбирать активы исходя из соотношения уровня риска и доходности в пользу активов с высокой доходностью и более высоким риском.
  - в) Выбирать активы исходя из соотношения уровня риска и доходности в пользу активов с умеренной доходностью и низким риском
  - г) ничего не делать
6. Какой вид анализа рынка основан на применении макроэкономических индикаторов и поиска статистических закономерностей при изменении цен финансовых активов?
- а) Фундаментальный анализ
  - б) Интуитивный анализ
  - в) Технический анализ
  - г) Сценарный анализ
7. Индекс производственной активности института управления поставками США ISM отражает производственную и торговую активность в экономике за предыдущий период. Если индекс имеет значение ниже 50 из-за снижения активности, то это указывает на...
- а) экономический спад.
  - б) период экономического роста.
  - в) изменение на фондовом рынке.
  - г) изменение в показателях компании
8. Основная цель фундаментального анализа – это выявление недооцененных или переоцененных рынком компаний. Если Вы определили, что по тем или иным показателям компания сильно недооценена, то это свидетельствует о том, что можно...
- а) купить акции данной компании в ожидании дальнейшего роста цены.
  - б) купить акции данной компании в ожидании снижения цены.
  - в) продать акции компании в надежде, что в скором времени цена снизится.
  - г) совершать как можно больше сделок
9. Для прогнозирования движения цен финансовых активов после выхода данных макроэкономической статистики нужно сравнивать предыдущее значение показателя, прогнозное значение и текущее. К примеру, если мы рассматриваем проциклический индикатор, текущее значение которого оказалось значительно лучше (и больше), чем ожидал рынок, то движение цены актива скорее всего будет...
- а) сильным в сторону повышения.
  - б) сильным в сторону понижения.
  - в) слабым в сторону повышения.
  - г) не изменится
10. Что является одним из сильнейших отрицательных с точки зрения рационального инвестирования факторов, с которым приходится бороться каждому трейдеру, важнейшей причиной финансовых потерь на рынках?
- а) Доверие чужим советам
  - б) Недостаток специальных знаний
  - в) Эмоции
  - г) поведенческие искажений

### 9.1.2. Перечень вопросов для зачета

1. Стоимостная оценка акций и облигации.
2. Сущность и виды корпоративных облигаций.
3. Стоимостная оценка корпоративных облигаций.
4. Сущность, функции и виды государственных облигаций.
5. Общая характеристика производных ценных бумаг. Форвард. Фьючерс. Опцион.
6. Организация биржевой торговли ценными бумагами. Виды биржевых операций на рынке

- ценных бумаг.
7. Виды рисков на рынке ценных бумаг.
  8. Взаимосвязь свойств риска, ликвидности и доходности.
  9. Методы управления рисками и способы снижения.
  10. Способы оценки рисков инвестирования в ценные бумаги
  11. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.
  12. Показатели оценки предприятий.
  13. Ключевые экономические показатели, влияющие на рынок ценных бумаг.

### **9.1.3. Темы практических заданий**

1. Оценка корпоративных и государственных ценных бумаг.
2. Другие основные виды ценных бумаг
3. Исследование механизмов работы институтов рынка ценных бумаг
4. Вычисления операций на первичном и вторичном рынке ценных бумаг.
5. Биржевые операции с ценными бумагами
6. Оценка рисков инвестирования в ценные бумаги
7. Применение методов анализа рынка ценных бумаг

### **9.2. Методические рекомендации**

Учебный материал излагается в форме, предполагающей самостоятельное мышление студентов, самообразование. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Начать изучение дисциплины необходимо со знакомства с рабочей программой, списком учебно-методического и программного обеспечения. Самостоятельная работа студента включает работу с учебными материалами, выполнение контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом.

В процессе изучения дисциплины для лучшего освоения материала необходимо регулярно обращаться к рекомендуемой литературе и источникам, указанным в учебных материалах; пользоваться через кабинет студента на сайте Университета образовательными ресурсами электронно-библиотечной системы, а также общедоступными интернет-порталами, содержащими научно-популярные и специализированные материалы, посвященные различным аспектам учебной дисциплины.

При самостоятельном изучении тем следуйте рекомендациям:

– чтение или просмотр материала осуществляйте со скоростью, достаточной для индивидуального понимания и освоения материала, выделяя основные идеи; на основании изученного составить тезисы. Освоив материал, попытаться соотнести теорию с примерами из практики;

– если в тексте встречаются незнакомые или малознакомые термины, следует выяснить их значение для понимания дальнейшего материала;

– осмысливайте прочитанное и изученное, отвечайте на предложенные вопросы.

Студенты могут получать индивидуальные консультации, в т.ч. с использованием средств телекоммуникации.

По дисциплине могут проводиться дополнительные занятия, в т.ч. в форме вебинаров. Расписание вебинаров и записи вебинаров публикуются в электронном курсе / электронном журнале по дисциплине.

Для обеспечения дисциплины слушателям последовательно необходимо изучить электронный курс «Азбука инвестора», который содержит видеолекции, конспекты к ним, а также тестовые и практические задания для проверки освоения материала и закрепления знаний.

Для организации практических занятий необходимо использовать разделы курса, содержащие тестовые и кейсовые задания, которые помогают обучающемуся закрепить теоретический материал и отработать основные навыки инвестирования.

Самостоятельная работа обучающихся обеспечена разделами курса, содержащими дополнительные материалы для самостоятельного изучения: статьи, учебники, ссылки на информационные ресурсы, которые в совокупности помогают лучше изучить материал курса.

### **9.3. Требования к оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями**

## здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 9.4.

Таблица 9.4 – Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Категории обучающихся	Виды дополнительных оценочных материалов	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушениями зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету	Преимущественно дистанционными методами
С ограничениями по общемедицинским показаниям	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы	Преимущественно проверка методами, определяющимися исходя из состояния обучающегося на момент проверки

### 9.4. Методические рекомендации по оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух;
- предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;
- представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

**Для лиц с нарушениями зрения:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

**Для лиц с нарушениями слуха:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

**Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:**

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

При необходимости для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики  
протокол № 1 от «26» 1 2023 г.

### СОГЛАСОВАНО:

Должность	Инициалы, фамилия	Подпись
Заведующий выпускающей каф. Экономики	В.Ю. Цибульникова	Согласовано, bbc9013e-1509-4582- b986-4eb4b832138c
Заведующий обеспечивающей каф. Экономики	В.Ю. Цибульникова	Согласовано, bbc9013e-1509-4582- b986-4eb4b832138c
И.О. начальника учебного управления	И.А. Лариошина	Согласовано, c3195437-a02f-4972- a7c6-ab6ee1f21e73

### ЭКСПЕРТЫ:

Доцент, каф. экономики	Н.Б. Васильковская	Согласовано, 72f60e85-691a-4e2e- a026-beba382cee78
Доцент, каф. экономики	Н.В. Шимко	Согласовано, 1559df48-00f3-4030- 9034-e91dbb8b740a

### РАЗРАБОТАНО:

Заведующий кафедрой, каф. экономики	В.Ю. Цибульникова	Разработано, bbc9013e-1509-4582- b986-4eb4b832138c
-------------------------------------	-------------------	--