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
_____Сенченко П.В.
«22» _____02_____ 2023 г.

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: **заочная**
Факультет: **Заочный и вечерний факультет (ЗиВФ)**
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	4	4	часов
Самостоятельная работа	62	62	часов
Контрольные работы	2	2	часов
Подготовка и сдача зачета	4	4	часов
Общая трудоемкость (включая промежуточную аттестацию)	72	72	часов
		2	з.е.

Формы промежуточной аттестация	Семестр	Количество
Зачет	2	
Контрольные работы	2	1

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Сенченко П.В.
Должность: Проректор по УР
Дата подписания: 22.02.2023
Уникальный программный ключ:
a1119608-cdff-4455-b54e-5235117c185c

Томск

Согласована на портале № 76054

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
Универсальные компетенции		
-	-	-
Общепрофессиональные компетенции		
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
Профессиональные компетенции		
-	-	-

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

Согласована на портале № 76054

таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины по видам учебной деятельности

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры
		2 семестр
Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем, всего	6	6
Практические занятия	4	4
Контрольные работы	2	2
Самостоятельная работа обучающихся, в т.ч. контактная внеаудиторная работа обучающихся с преподавателем, всего	62	62
Подготовка к зачету	16	16
Выполнение практического задания	22	22
Подготовка к тестированию	12	12
Подготовка к контрольной работе	12	12
Подготовка и сдача зачета	4	4
Общая трудоемкость (в часах)	72	72
Общая трудоемкость (в з.е.)	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 зачета)	Формируемые компетенции
2 семестр				
1 Ключевые особенности финансовых рынков	1	12	15	ОПК-1
2 Технический и фундаментальный анализ	1	12	13	ОПК-1
3 Торговля акциями	1	12	13	ОПК-1
4 Торговля облигациями	1	12	13	ОПК-1
5 Торговля валютами и драгоценными металлами	-	14	14	ОПК-1
Итого за семестр	4	62	66	
Итого	4	62	66	

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
2 семестр			

Согласована на портале № 76054

1 Ключевые особенности финансовых рынков	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	-	ОПК-1
	Итого	-	
2 Технический и фундаментальный анализ	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	-	ОПК-1
	Итого	-	
3 Торговля акциями	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	-	ОПК-1
	Итого	-	

Согласована на портале № 76054

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. Контрольные работы

Виды контрольных работ и часы на контрольные работы приведены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 – Контрольные работы

№ п.п.	Виды контрольных работ	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
2 семестр			
1	Контрольная работа с автоматизированной проверкой	2	ОПК-1
	Итого за семестр	2	
	Итого	2	

5.4. Лабораторные занятия

Не предусмотрено учебным планом

5.5. Практические занятия (семинары)

Согласована на портале № 76054

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 5.5.

Таблица 5.5. – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов (тем) дисциплины	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
2 семестр			
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	1	ОПК-1
	Итого	1	
4 Торговля облигациями	Совершение сделок с облигациями и их оценка	1	ОПК-1
	Итого	1	
Итого за семестр		4	
Итого		4	

5.6. Курсовой проект / курсовая работа

Не предусмотрено учебным планом

5.7. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 5.7.

Таблица 5.7. – Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов (тем) дисциплины	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
2 семестр				
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
	Подготовка к контрольной работе	2	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	12		
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
	Подготовка к контрольной работе	2	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	12		

Согласована на портале № 76054

3 Торговля акциями	Подготовка к зачету	2	ОПК-1	Зачёт
	Выполнение практического задания	4	ОПК-1	Практическое задание
	Подготовка к тестированию	4	ОПК-1	Тестирование
	Подготовка к контрольной работе	2	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	12		
4 Торговля облигациями	Подготовка к зачету	2	ОПК-1	Зачёт
	Выполнение практического задания	6	ОПК-1	Практическое задание
	Подготовка к тестированию	2	ОПК-1	Тестирование
	Подготовка к контрольной работе	2	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	12		
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
	Подготовка к контрольной работе	4	ОПК-1	Контрольная работа
	Итого	14		
Итого за семестр		62		
	Подготовка и сдача зачета	4		Зачет
Итого		66		

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

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов учебной деятельности представлено в таблице 5.8.

Таблица 5.8 – Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

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

6. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

Рейтинговая система не используется

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.

Согласована на портале № 76054

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;

Согласована на портале № 76054

- 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

Согласована на портале № 76054

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
		Контрольная работа	Примерный перечень вариантов (заданий) контрольных работ
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
2 Технический и фундаментальный анализ	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень вариантов (заданий) контрольных работ
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий

Согласована на портале № 76054

3 Торговля акциями	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень вариантов (заданий) контрольных работ
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
4 Торговля облигациями	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень вариантов (заданий) контрольных работ
		Практическое задание	Темы практических заданий
		Тестирование	Примерный перечень тестовых заданий
5 Торговля валютами и драгоценными металлами	ОПК-1	Зачёт	Перечень вопросов для зачета
		Контрольная работа	Примерный перечень вариантов (заданий) контрольных работ
		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

Согласована на портале № 76054

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 **ориентирования**, 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 **репродуктивном** уровне. Обучающихся знает изученный элемент содержания репродуктивно: произвольно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях.
4 (хорошо)	Знать, уметь, владеть на **аналитическом** 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 **системном** 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

1. Если рынок информационно насыщен, наблюдается высокая степень доступности информации, которая содержится в ценах финансовых активов, то этот рынок называется...
   а) эффективным.
   б) неэффективным.
   в) стабильным.
   г) разным.
2. Концепция, отражающая ситуацию, когда отдельные категории участников рынка могут владеть информацией, недоступной другим лицам, носит название...
   а) концепция асимметричности информации.
   б) концепция альтернативных затрат.
   в) концепция эффективности рынка.
   г) концепция стабильных реакций
3. Согласно теории Чарльза Доу, различные индексы должны подтверждать друг друга. Только если минимум два индекса развернулись в своем движении, можно считать, что...

Согласована на портале № 76054

а) тренд развернулся в противоположную сторону.
б) тренд продолжит свое движение в заданном направлении.
в) движение цены остановится.
г) движение цены замедлится

4. 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

Согласована на портале № 76054

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. Примерный перечень вариантов (заданий) контрольных работ

1. Цена исполнения пут-опциона на акции фирмы X, приобретенного инвестором за 10 долл., равна 85 долл. Будет ли исполнен опцион, если к моменту его исполнения рыночная цена базисного актива равна а) 105 долл., 6) 50 долл., в) 82 долл. Сколько получит держатель опциона в каждом из этих случаев? Какова его прибыль (убыток)? Необходимо рассчитать финансовые результаты от операции с опционом как для инвестора в опцион, так и для продавца опциона. Также необходимо представить графическое изображение изменения финансового результата продавца и покупателя опциона в зависимости от изменения цены базисного актива.

2. Инвестор купил в 2015г.10 марта на Московскои бирже:
   - 11000 акции «компании АБВ» по 1,4 руб.;
   - 110 обыкновенных акции «компании ГДЕ» по 295,8 руб.;
   - 250 привилегированных акции «компании ГДЕ» по 297,1 руб.

   После чего получил дивиденды по привилегированным акциям «компании ГДЕ» из расче та 2 руб. на акцию.
   1 сентября инвестор продал на Московскои бирже: 6 000 акции «компании АБВ» по 1,37 руб.; 5 000 - по 1,352 руб.
   1 ноября инвестор продал на Московскои бирже: 110 обыкновенных акции «компании ГДЕ» по 280,3 руб.; 100 привилегированных акции «компании ГДЕ» по 245,2 руб.; и еще 150 привилегированных акции «компании ГДЕ» – по 265,8 руб.
   Определить: 1. Доходность от операции с акциями «компании АБВ»; 2. Доходность от операции с акциями «компании ГДЕ»; 3. Относительную величину прибыли/убытка инвестора за период владения акциями «компании АБВ» и «компании ГДЕ».
   Для решения задачи необходимо записать соответствующие формулы, затем вычислить запрашиваемые значения. В заключении нужно дать оценку эффективности деи ствии инвестора с акциями и сделать вывод о целесообразности вложения в данные акции.

3. Цена исполнения колл-опциона на акции фирмы X, приобретенного инвестором за 8 долл., равна 75 долл. Будет ли исполнен опцион, если к моменту его исполнения рыночная цена базисного актива равна а) 65 долл., 6) 80 долл., в) 85 долл. Сколько получит держатель опциона в каждом из этих случаев? Какова его прибыль (убыток)? Необходимо рассчитать финансовые результаты от операции с опционом как для инвестора в опцион, так и для продавца опциона. Также необходимо представить графическое изображение изменения финансового результата продавца и покупателя опциона в зависимости от изменения цены базисного актива.

4. Банком через биржу проданы 10 фьючерсных контрактов по цене 950 долл. за унцию со сроком исполнения 1 марта, т. е. банк обязался в этот день продать 1000 унций золота на сумму 950 тыс. долл. (1 контракт = 100 унциям). Другой клиент биржи через своего

Согласована на портале № 76054

брокера купил 10 контрактов со сроком исполнения также 1 марта по той же цене.
В день совершения торгов возможны две ситуации:
1. Цена унции реального золота оказалась ниже контрактной (фьючерсной) цены и составила 790 долл. за унцию.
2. Цена на рынке реального металла оказалась выше фьючерсной и составила 1030 долл. за унцию.
Произвести расчеты и сделать анализ обеих ситуаций.

5. Составьте портфель из различных активов.
1. На одной из платформ, специализирующихся на инвестициях (https://www.moex.com/, https://spbexchange.ru/, https://investfunds.ru/, https://ru.investing.com/, https://ru.tradingview.com/) изучите различные российские и иностранные ценные бумаги.
2. Сделайте выбор не менее 5 разных активов и объясните выбор каждого: почему именно этот актив. Сформируйте портфель из этих активов, распределите доли активов в портфеле. При этом исходите из того, что начальный капитал для совершения сделок с активами у вас - 1 000 000 рублей.
3. Представьте, что у вас есть указанный размер капитала и вы его вкладываете в эти инструменты.
Далее заполните таблицу (форма таблицы представлена ниже), где укажите начальную цену покупки актива. Цену покупки актива фиксируем на момент, когда вы выбрали активы в портфель. Через 3 дня снова посмотрите на цены выбранных активов и заполните графу в таблице - продажа активов. Укажите цену на этот момент. Затем рассчитайте финансовый результат по каждому активу (прибыль или убыток).
Рассчитайте общий доход портфеля (в у.е.) и совокупную доходность портфеля (в %) за период. Сделайте выводы о качестве своего портфеля и о полученном результате.

9.1.4. 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;

Согласована на портале № 76054

– 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;

Согласована на портале № 76054

– 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.

Согласована на портале № 76054

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
Декан ЗиВФ	И.В. Осипов	Согласовано, 126832c4-9aa6-45bd-8e71-e9e09d25d010

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

Согласована на портале № 76054