

Документ: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
Информация о владельце: "Самарский государственный экономический университет"
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 09.07.2026 16:43:54
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 01.03.05 Статистика

Направленность (профиль) подготовки: Информационные системы на финансовых рынках

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 4 года

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
в академических часах: 144 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Кандидат экономических наук Саломатина С. Ю.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 01.03.05 Статистика, утвержденного приказом Минобрнауки от 14.08.2020 № 1032, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Статистик", утвержден приказом Минтруда России от 05.09.2025 № 534н; "Специалист в области инновационных финансовых технологий", утвержден приказом Минтруда России от 13.07.2022 № 413н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Кафедра экономической теории	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Коновалова М. Е.	Рассмотрено	20.05.2026, № 13

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы

Задачи изучения дисциплины:

- Сформировать у студентов системное понимание теоретических основ и методологии фундаментального анализа, включая макроэкономический, отраслевой и корпоративный уровни, а также его роль в прогнозировании динамики финансовых рынков и оценке справедливой стоимости активов;
- Развить навыки сбора, обработки и интерпретации макроэкономических и отраслевых статистических данных (ВВП, инфляция, процентные ставки, занятость, отраслевые индексы), а также применения методов факторного и сравнительного анализа для оценки инвестиционной привлекательности компаний, отраслей и национальных экономик;
- Обучить студентов использованию современных информационных систем, эконометрических моделей и аналитических платформ для автоматизации фундаментального анализа, построения прогнозных моделей движения цен и формирования обоснованных рекомендаций по инвестиционным решениям на финансовых рынках.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ОПКЭ-3 Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне

ОПКЭ-3.1 Применяет различные методы анализа экономических процессов и верно интерпретирует результаты проведенного анализа

Знать:

ОПКЭ-3.1/Зн1 Основные методы фундаментального анализа экономических процессов на макроэкономическом, отраслевом и корпоративном уровнях, включая методы мультипликаторов, дисконтирования денежных потоков, факторного анализа, сценарного моделирования, а также ограничения и условия корректного применения каждого из них

Уметь:

ОПКЭ-3.1/Ум1 Проводить комплексный анализ экономических показателей и финансовой отчетности с применением различных методик (индикаторный, трендовый, сравнительный, регрессионный), выявлять причинно-следственные связи и интерпретировать результаты для оценки справедливой стоимости активов и прогнозирования рыночной динамики

Владеть:

ОПКЭ-3.1/Нв1 Навыками корректной интерпретации полученных результатов анализа, включая оценку статистической значимости, чувствительности к исходным данным, границ достоверности выводов, а также навыками презентации результатов в виде обоснованных заключений и рекомендаций для принятия инвестиционных решений

ОПКЭ-3.2 Понимает и содержательно объясняет природу экономических процессов на микро- и макроуровне и использует такое понимание в профессиональной деятельности

Знать:

ОПКЭ-3.2/Зн1 Основные закономерности функционирования экономических систем на микроуровне (поведение фирм, потребителей, ценообразование на рыночных структурах) и макроуровне (экономический рост, инфляция, безработица, денежно-кредитная и бюджетно-налоговая политика), а также механизмы их взаимосвязи и влияния на динамику финансовых рынков и стоимость активов

Уметь:

ОПКЭ-3.2/Ум1 Содержательно интерпретировать и анализировать макроэкономические и микроэкономические индикаторы, выявлять причинно-следственные связи между изменениями в реальном секторе и финансовой сфере, а также применять полученные знания для оценки текущей и прогнозирования будущей конъюнктуры финансовых рынков

Владеть:

ОПКЭ-3.2/Нв1 Методами экономического моделирования и статистической обработки данных, позволяющими на основе понимания экономических процессов на микро- и макроуровне разрабатывать обоснованные рекомендации для принятия инвестиционных, управленческих и стратегических решений в профессиональной деятельности на финансовых рынках

ОПКЭ-3.3 Объясняет и прогнозирует течение экономических процессов, оценивать последствия происходящих изменений в экономике

Знать:

ОПКЭ-3.3/Зн1 Методологию фундаментального анализа экономических процессов, включая систему макроэкономических индикаторов (ВВП, инфляция, безработица, денежные агрегаты, процентные ставки, сальдо торгового баланса, индексы деловой активности), модели их взаимосвязи и влияния на динамику финансовых рынков, а также основные подходы к краткосрочному и долгосрочному прогнозированию экономической конъюнктуры

Уметь:

ОПКЭ-3.3/Ум1 Выявлять причинно-следственные связи между изменениями макроэкономических показателей и реакцией финансовых рынков, интерпретировать публикации статистических отчётов и аналитические обзоры для объяснения текущей экономической ситуации, а также строить прогнозные модели развития экономических процессов с использованием эконометрических методов и информационных систем

Владеть:

ОПКЭ-3.3/Нв1 Навыками количественной оценки влияния экономических шоков (изменение ставок, инфляционные скачки, валютные колебания, санкционные ограничения, фискальные стимулы) на финансовые рынки, инструментами сценарного моделирования для оценки вероятных последствий происходящих изменений, а также методиками подготовки аргументированных прогнозных заключений и аналитических отчётов для принятия обоснованных управленческих решений

ПК-6 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг

ПК-6.1 Осуществляет регулярный мониторинг и анализ конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

Знать:

ПК-6.1/Зн1 Систему ключевых макроэкономических, отраслевых и корпоративных индикаторов, характеризующих состояние и динамику конъюнктуры различных сегментов финансового рынка (банковские услуги, ценные бумаги, валютный и товарно-сырьевой рынки), методы их расчёта и интерпретации, а также периодичность и источники их публикации

Уметь:

ПК-6.1/Ум1 Проводить систематический сбор, обработку и первичную визуализацию статистических данных по нескольким рыночным сегментам, выявлять взаимосвязи между макроэкономическими факторами и движением рыночных индикаторов, а также оперативно фиксировать изменения конъюнктуры для подготовки информационно-аналитических материалов

Владеть:

ПК-6.1/Нв1 Методиками оперативного мониторинга с использованием информационно-аналитических систем и баз данных, приёмами выявления трендов, циклических и сезонных колебаний, а также навыками формирования структурированных отчётов и рекомендаций по результатам анализа текущей рыночной ситуации для принятия управленческих решений

ПК-6.2 Осуществляет подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов

Знать:

ПК-6.2/Зн1 Основные типы финансовых продуктов и услуг, предлагаемых на рынке (включая банковские депозиты, кредиты, инвестиционные фонды, страховые полисы, пенсионные планы и структурированные продукты), критерии их сравнительной оценки (доходность, риски, ликвидность, налогообложение, комиссии) и требования к поставщикам таких услуг с точки зрения регулирования и надёжности (рейтинги, лицензии, история деятельности)

Уметь:

ПК-6.2/Ум1 Проводить многофакторный сопоставительный анализ альтернативных финансовых продуктов и поставщиков услуг на основе количественных (доходность, комиссии, сроки, штрафы) и качественных параметров (репутация, качество обслуживания, прозрачность условий, технологическая платформа), а также адаптировать рекомендации под конкретные потребности и ограничения клиента

Владеть:

ПК-6.2/Нв1 Методами формализации финансовых целей и риск-профиля клиента в виде чётких критериев отбора, алгоритмами взвешенной балльной оценки поставщиков и продуктов, навыками подготовки кратких аргументированных аналитических заключений для клиента, позволяющих ему сделать осознанный выбор в условиях ограниченного числа рассматриваемых продуктов

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Фундаментальный анализ финансовых рынков» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 5.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ОПКЭ-3 - Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне		
ОПКЭ-3.1 Применяет различные методы анализа экономических процессов и верно интерпретирует результаты проведенного анализа	Учебная практика: ознакомительная практика	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производные финансовые инструменты

ОПКЭ-3.2 Понимает и содержательно объясняет природу экономических процессов на микро- и макроуровне и использует такое понимание в профессиональной деятельности	Учебная практика: ознакомительная практика	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производные финансовые инструменты
ОПКЭ-3.3 Объясняет и прогнозирует течение экономических процессов, оценивать последствия происходящих изменений в экономике	Учебная практика: ознакомительная практика	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производные финансовые инструменты
ПК-6 - Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг		
ПК-6.1 Осуществляет регулярный мониторинг и анализ конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	Финансовые технологии и инструменты	Анализ и оценка финансовых рисков проекта, Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Оптимизация инвестиционного портфеля, Организация и регулирование финансового рынка, Организованные торговые системы, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Портфельное инвестирование, Проектирование и реализация баз данных, Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика, Технический анализ финансовых рынков, Финансовый инжиниринг, Цифровая трансформация денежного обращения
ПК-6.2 Осуществляет подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	Финансовые технологии и инструменты	Анализ и оценка финансовых рисков проекта, Информационно-аналитические системы на финансовых рынках, Оптимизация инвестиционного портфеля, Организация и регулирование финансового рынка, Организованные торговые системы, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Портфельное инвестирование, Проектирование и реализация баз данных, Производственная практика: практика по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная практика, Технический анализ финансовых рынков, Финансовый инжиниринг, Цифровая трансформация денежного обращения

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Пятый семестр	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	Экзамен
Всего	144	4	72	36	36	2	0,3	35,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Наименование раздела, темы	Всего	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа
Раздел 1. Базовые подходы к изучению динамики финансовых рынков	53,7	18	18	17,7
Тема 1.1. Основные подходы к изучению динамики финансовых рынков	5,7	2	2	1,7
Тема 1.2. Особенности аналитической работы на финансовых рынках	6	2	2	2
Тема 1.3. Рыночная информационная эффективность (EMH)	6	2	2	2
Тема 1.4. Рыночные аномалии и инвестиционные стратегии	6	2	2	2
Тема 1.5. Концепция множественного равновесия на финансовых рынках	6	2	2	2
Тема 1.6. Поведенческий анализ: поведенческие финансы, инвестиционные паттерны	6	2	2	2
Тема 1.7. Методы проведения фундаментального анализа финансовых активов	6	2	2	2
Тема 1.8. Особенности финансового анализа эмитента в рамках проведения фундаментального анализа	6	2	2	2

Тема 1.9. Анализ ликвидности финансовых активов	6	2	2	2
Раздел 2. Методика проведения фундаментального анализа финансовых рынков	54	18	18	18
Тема 2.1. Уровни фундаментального анализа	6	2	2	2
Тема 2.2. Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов	6	2	2	2
Тема 2.3. DCF конструкции и сравнительный анализ в нахождении справедливой цены финансового актива	6	2	2	2
Тема 2.4. Рыночные мультипликаторы: подходы к расчету и интерпретации	6	2	2	2
Тема 2.5. Циклические экономические индикаторы	6	2	2	2
Тема 2.6. Отраслевой анализ	6	2	2	2
Тема 2.7. Фундаментальные характеристики акций: цикличность, волатильность, ликвидность	6	2	2	2
Тема 2.8. Фундаментальные характеристики облигаций: инвестиционная привлекательность, ликвидность, кредитные рейтинги	6	2	2	2
Тема 2.9. Модификации аналитических моделей с учетом несовершенств рынков капитала и позиции инвестора	6	2	2	2

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Задания открытого типа Задания на установление соответствия Задания на установление правильной последовательности Задания с выбором одного правильного варианта ответ
Промежуточная аттестация	Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация

1	Базовые подходы к изучению динамики финансовых рынков	Задания открытого типа Задания на установление соответствия Задания на установление правильной последовательности Задания с выбором одного правильного варианта ответ	Экзамен
2	Методика проведения фундаментального анализа финансовых рынков	Задания открытого типа Задания на установление соответствия Задания на установление правильной последовательности Задания с выбором одного правильного варианта ответ	Экзамен

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Базовые подходы к изучению динамики финансовых рынков Задания с выбором одного правильного варианта ответ

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Выберите один вариант ответа Что из перечисленного является примером микроэкономического фактора, влияющего на курс акций компании? А) Рост себестоимости продукции компании В) Изменение ключевой ставки Центральным банком С) Усиление инфляции в стране D) Введение новых торговых пошлин между странами	Ответ: А	ОПКЭ-3
2	Выберите один вариант ответа Какой макроэкономический показатель оказывает наибольшее влияние на валютный рынок (Forex)? А) Прибыль отдельной корпорации В) Уровень процентных ставок в стране С) Дивидендная политика компаний D) Коэффициент Р/Е фондового рынка	Ответ: В	ОПКЭ-3
3	Выберите один вариант ответа Какой индикатор является опережающим (leading) показателем состояния экономики? А) Уровень безработицы В) Индекс деловой активности (PMI) С) Уровень ВВП D) Торговый баланс	Ответ: В	ОПКЭ-3
4	Выберите один вариант ответа Рост инфляции в стране чаще всего: А) Снижает реальную доходность облигаций В) Повышает покупательную способность валюты С) Увеличивает спрос на акции роста D) Приводит к снижению процентных ставок	Ответ: А	ОПКЭ-3
5	Выберите один вариант ответа Что из перечисленного относится к фундаментальным факторам спроса на нефть? А) Технические уровни поддержки/сопротивления В) Корреляция с курсом доллара С) Графические паттерны на ценовых графиках D) Темпы роста мировой экономики	Ответ: D	ОПКЭ-3

1. Базовые подходы к изучению динамики финансовых рынков Задания на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	<p>Установите соответствие</p> <p>Индикатор</p> <p>А. Капитализация (Market cap)</p> <p>В. GDP (gross national product)</p> <p>С. ИПЦ</p> <p>Д. EBITDA</p> <p>Описание индикатора</p> <p>1.Изменение цен на потребительские товары</p> <p>2. Объем прибыли компании до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизации</p> <p>3. Рыночная стоимость компании, рассчитываемая путем умножения общего количества акций компании на их стоимость</p> <p>4. Общий выпуск товаров и услуг, производимый на территории государства за определенный временной период</p>		ОПКЭ-3
	Ответ:	A-3, B-4, C-1, D-2	
2	<p>Установите соответствие</p> <p>Понятия/ инструменты</p> <p>1. Жизненный цикл отрасли</p> <p>2. Модель пяти сил Портера</p> <p>3. Барьеры входа в отрасль</p> <p>4. PEST-анализ</p> <p>5. Отраслевые мультипликаторы (например, EV/EBITDA, P/E)</p> <p>Характеристики/назначение</p> <p>А. Применяются для сравнительной оценки компаний внутри отрасли и выявления относительно недооценённых или переоценённых игроков</p> <p>Б. Позволяет оценить уровень конкуренции, угрозу появления новых игроков и товаров-заменителей, а также рыночную силу поставщиков и покупателей в отрасли</p> <p>В. Характеризуют сложность выхода новых участников на рынок (капиталоёмкость, лицензирование, эффект масштаба, лояльность потребителей и т. п.) и влияют на уровень конкурентного давления</p> <p>Г. Используется для оценки макросреды: политических, экономических, социальных и технологических факторов, влияющих на отрасль</p> <p>Д. Отражает стадии развития отрасли (зарождение, рост, зрелость, спад) и помогает прогнозировать динамику спроса, уровень прибыльности и характер конкуренции</p>		ОПКЭ-3
	Ответ:	1 — Д, 2 — Б, 3 — В, 4 — Г, 5 — А.	

3	Установите соответствие	ОПКЭ-3
	<p>Событие</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Повышение ключевой ставки 2. Снижение налогов 3. Геополитический кризис 4. Девальвация национальной валюты <p>Воздействие</p> <ol style="list-style-type: none"> A. Ослабление национальной валюты B. Рост процентных ставок C. Повышение деловой активности D. Рост конкурентоспособности национального экспорта <p>Ответ: 1-B, 2-C, 3-A, 4-D</p>	

1. Базовые подходы к изучению динамики финансовых рынков Задания на установление правильной последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)		
1	<p>Установите соответствие</p> <p>Какой порядок анализа макроэкономических факторов наиболее логичен для фундаментального анализа рынка?</p> <ol style="list-style-type: none"> A. Уровень безработицы B. ВВП C. Уровень инфляции D. Уровень процентных ставок 		ОПКЭ-3
	Ответ:	1.B 2.C 3.D 4.A	
2	<p>Установите соответствие</p> <p>Какой порядок шагов микроэкономического анализа наиболее правильный для фундаментального анализа компании?</p> <ol style="list-style-type: none"> A. Анализ финансовой отчетности компании B. Изучение макроэкономических факторов C. Отраслевой анализ D. Прогноз дивидендов E. Оценка мультипликаторов 		ОПКЭ-3
	Ответ:	1.B 2.C 3.A 4.E 5.D	

1. Базовые подходы к изучению динамики финансовых рынков Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)		
1	<p>Решите задачу</p> <p>На сколько процентов аналитик будет ожидать увеличения инфляции, если номинальный ВВП равен 5000 у.е., дефлятор ВВП равен 1.25, а ранее он был равен 1?</p>		ОПКЭ-3
	Ответ:	25%	
2	<p>Решите задачу</p> <p>Аналитик ожидает роста ВВП и наблюдает следующие макроэкономические параметры: государственные расходы увеличились на 50 млрд руб., а предельная склонность к сбережению (MPS) равна 0.2. На сколько млрд рублей возрастет равновесный ВВП?</p>		ОПКЭ-3
	Ответ:	250	
3	<p>Решите задачу</p> <p>Аналитик наблюдает увеличение цены продукции компании с 10 до 12 рублей, в результате которого объем продаж снизился с 1000 до 800 единиц. На сколько рублей в таких условиях уменьшится выручка компании?</p>		ОПКЭ-3
	Ответ:	400	

4	<p>Решите задачу</p> <p>Вы — аналитик в инвестиционной компании и рассматриваете проект строительства малой гидроэлектростанции (мини-ГЭС) мощностью 10 МВт. Нужно быстро принять решение: проект экономически целесообразен или нет.</p> <p>Исходные данные:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Капитальные затраты (CAPEX) — 2 500 млн руб. (вкладываются одновременно в начале проекта). • Прогнозная годовая выручка — 480 млн руб./год (стабильная на весь горизонт). • Годовые операционные расходы (ОРЕХ) — 120 млн руб./год. • Срок проекта — 5 лет. • Ставка дисконтирования — 15 % годовых (учтены макрориски: волатильность курса, стоимость заёмного финансирования, регуляторные риски). • Денежные потоки постоянны по годам; налоги и амортизацию в расчёте не учитываем (упрощение для экспресс-оценки). <p>Рассчитайте чистую приведённую стоимость (NPV) проекта и укажите её значение в миллионах рублей, округлив до целого числа.</p> <p>Ответ: -34 млн руб.</p>	ОПКЭ-3
5	<p>Напишите определение</p> <p>Как называется показатель, отражающий чувствительность цены облигации к изменению процентной ставки?</p> <p>Ответ: Дюрация</p>	ОПКЭ-3

2. Методика проведения фундаментального анализа финансовых рынков Задания с выбором одного правильного варианта ответа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	<p>Выберите один вариант ответа</p> <p>Что из перечисленного лучше всего отражает рыночную конъюнктуру фондового рынка?</p> <p>1. А. Отчет отдельной компании о прибылях</p> <p>2. В. Динамика индекса S&P 500</p> <p>3. С. Курс одной акции</p> <p>Потребительские предпочтения</p> <p>Ответ: В</p>	ПК-6	
2	<p>Выберите один вариант ответа</p> <p>Рост цен на нефть чаще всего приводит к:</p> <p>1. А. Падению курса доллара</p> <p>2. В. Укреплению валют нефтяноэкспортирующих стран</p> <p>3. С. Снижению инфляции</p> <p>Росту стоимости перевозок и производства</p> <p>Ответ: В</p>	ПК-6	
3	<p>Выберите один вариант ответа</p> <p>Какой показатель лучше всего сигнализирует о возможной рецессии в экономике?</p> <p>1. А. Рост ВВП</p> <p>2. В. Снижение безработицы</p> <p>3. С. Инверсия кривой доходности гособлигаций (10Y-2Y)</p> <p>4. D. Увеличение розничных продаж</p> <p>Ответ: С</p>	ПК-6	
4	<p>Выберите один вариант ответа</p> <p>Какое из перечисленных событий может привести к росту спроса на защитные активы (золото, доллар, гособлигации)?</p> <p>1. А. Стабильный экономический рост</p> <p>2. В. Снижение процентных ставок</p> <p>3. С. Увеличение корпоративных доходов</p> <p>Резкое падение фондового рынка</p> <p>Ответ: D</p>	ПК-6	
5	<p>Выберите один вариант ответа</p> <p>Если ФРС США начинает ужесточать денежно-кредитную политику, какие активы, скорее всего, вырастут в цене?</p> <p>1. А. Акции роста (технологические компании)</p> <p>2. В. Доллар США и краткосрочные облигации</p> <p>3. С. Криптовалюты</p> <p>Сырьевые товары</p> <p>Ответ: В</p>	ПК-6	

2. Методика проведения фундаментального анализа финансовых рынков Задания на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	

1	<p>Установите соответствие</p> <p>Этап цикла</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Подъём 2. Пик 3. Рецессия 4. Кризис <p>Характеристика</p> <p>А. Период роста экономической активности от низшей (дно) до высшей (пик) точки цикла. Характеризуется увеличением инвестиций, выпуска и занятости</p> <p>В. Низшая точка экономического спада</p> <p>С. Высшая точка экономического роста</p> <p>Д. Период снижения экономической активности от высшей до низшей точки цикла</p> <p>Ответ: 1-А, 2-С, 3-Д, 4-В</p>	ПК-6
2	<p>Установите соответствие</p> <p>Этап/инструмент</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ макроэкономической среды 2. Отраслевой анализ 3. Анализ компании (бизнес-модель и операционные показатели) 4. Финансовый анализ (по отчётности) 5. Анализ рисков и чувствительности 6. Оценка стоимости (valuation) <p>Задача/содержание</p> <p>А. Изучение выручки, рентабельности, доли рынка, каналов сбыта, продуктовой линейки, зависимости от поставщиков и клиентов; оценка устойчивости бизнес-модели к внешним шокам</p> <p>Б. Определение стадии жизненного цикла отрасли, барьеров входа, концентрации рынка, уровня конкуренции, регуляторных рисков и драйверов роста сегмента</p> <p>В. Оценка ВВП, инфляции, ключевой ставки, бюджетного и торгового баланса, валютных курсов; выявление трендов, влияющих на доходность активов и стоимость капитала</p> <p>Г. Расчёт и интерпретация коэффициентов ликвидности, платёжеспособности, рентабельности и оборачиваемости; проверка качества прибыли, структуры долга и денежных потоков</p> <p>Д. Применение доходного подхода (DCF, DDM), сравнительного подхода (мультипликаторы), затратного подхода; формирование целевого уровня цены и диапазона справедливой стоимости</p> <p>Е. Выявление ключевых рисков (регуляторных, валютных, отраслевых, кредитных), стресс-тестирование модели оценки, анализ сценариев (базовый, пессимистичный, оптимистичный)</p> <p>Ответ: 1 — В, 2 — Б, 3 — А, 4 — Г, 5 — Е, 6 — Д.</p>	ПК-6
3	<p>Установите соответствие</p> <p>Финансовый актив</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Корпоративные облигации 2. Акции 3. Золото 4. Недвижимость <p>Реакция на инфляцию</p> <p>А. Умеренная положительная корреляция с инфляцией: при повышении инфляции цены растут</p> <p>В. Цена падает, так как рост инфляции приводит к росту ключевой ставки</p> <p>С. Цена обычно растёт, если усиление инфляции инвесторы связывают с экономическим ростом</p> <p>Д. Актив, который традиционно считается защитой от инфляции, так как при усилении инфляции его цена растёт</p> <p>Ответ: 1-В, 2-С, 3-Д, 4-А</p>	ПК-6

2. Методика проведения фундаментального анализа финансовых рынков Задания на установление правильной последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите соответствие Расположите этапы фундаментального анализа перед инвестициями в акции: А. Оценка отраслевых тенденций В. Анализ конкретной компании С. Анализ ВВП и инфляции D. Мониторинг решений центрального банка		ПК-6
	Ответ:	1.С 2.D 3.А 4.В	
2	Установите соответствие Расположите активы компании в порядке убывания их ликвидности: А. Внеоборотные активы В. Краткосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчётной даты С. Медленно реализуемые активы D. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения		ПК-6
	Ответ:	1.D 2.В 3.С 4.А	

2. Методика проведения фундаментального анализа финансовых рынков Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Решите задачу Три компании работают в одной отрасли, сопоставимы по масштабам деятельности, находятся на одной стадии жизненного цикла. Компания А имеет показатель P/BV на уровне 2,5, компания В имеет аналогичный показатель 1,56, компания С - 2,1. Акции какой компании предпочтительнее покупать с точки зрения показателя рыночной цены акции к балансовой стоимости собственного капитала?		ПК-6
	Ответ:	Компании А	
2	Решите задачу Рассчитайте значение показателя EPS, если известно, что уставный капитал анализируемой компании составляют 500 тыс. обыкновенных и 100 тыс. привилегированных акций. Прибыль компании до уплаты налогов равна 10 млн. руб., а величина налога на прибыль - 2 млн. руб. Величина дивиденда по привилегированным акциям составляет 6 руб. на одну акцию.		ПК-6
	Ответ:	14,8 руб.	
3	Решите задачу Вам как аналитику нужно выбрать одну из трёх компаний для включения в умеренно агрессивный портфель. Все три компании — из одного сектора, сопоставимы по масштабу, работают на российском рынке и не имеют существенных различий в долговой нагрузке. У компании X P/E =12,0, а ROE (рентабельность собственного капитала) = 14%, у компании Y=8,5 и 10% соответственно, а у компании Z=15,5 и 22% соответственно. Определите, акции какой компании выглядят наиболее привлекательными с точки зрения баланса «оценка — доходность капитала», опираясь на оба мультипликатора.		ПК-6
	Ответ:	Компании Z	
4	Решите задачу В формуле дисконтирования $PV=FV/(1+r)^n$ величина $1/(1+r)^n$ называется...		ПК-6
	Ответ:	коэффициентом дисконтирования	
5	Решите задачу Как называется один из ключевых показателей фундаментального анализа компании, рассчитываемый как отношение чистой прибыли компании к ее акционерному капиталу (среднее значение за рассматриваемый период)		ПК-6
	Ответ:	рентабельность собственного капитала	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен пятый семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Дайте развёрнутый ответ Понятие фундаментального анализа, методы, области применения		ПК-6, ОПКЭ-3

	<p>Ответ: Фундаментальный анализ — метод оценки компании по её экономическим показателям, который включает изучение факторов, влияющих на стоимость бизнеса, структуру компании, принципы управления и другие данные.</p> <p>Выделяются следующие методы фундаментального анализа:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Сравнение. Инвестор сравнивает эмитента ценной бумаги с эталонной компанией в отрасли. ● Сезонность. Стоимость акций компаний зависит от производственного цикла, погодных условий, политических изменений. ● Обобщение и группировка. Инвестор составляет таблицы с показателями по разным компаниям и сопоставляет их по сравнимым показателям, например, по бухгалтерскому балансу. ● Корреляция. Метод связан с коэффициентом корреляции — значением между -1 и 1, с его помощью измеряют взаимосвязь между двумя компаниями. <p>Областями применения фундаментального анализа являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● - Инвестиционное планирование. С помощью фундаментального анализа инвесторы ищут компании, которые вырастут в цене или будут платить высокие дивиденды. ● - Проработка стратегии развития. Фундаментальный анализ проводят специализированные аналитические агентства, а также менеджеры самих компаний-эмитентов. <p>- Оценка потенциала стоимости ценных бумаг. Чаще всего фундаментальный анализ используется для акций, но он полезен и для других финансовых инструментов: от облигаций до деривативов</p>	
2	<p>Дайте развёрнутый ответ</p> <p>Сравнительная характеристика технического и фундаментального анализа</p> <p>Ответ: Технический и фундаментальный анализ — разные подходы к прогнозированию курсов акций.</p> <p>Фундаментальный анализ исследует внутреннюю стоимость актива с учётом экономических и финансовых факторов. Он изучает финансовую отчётность компании, отраслевые тенденции, экономические показатели и качественные факторы, такие как качество управления фирмой и конкурентные преимущества. Цель — определить, стоят ли акции своих денег.</p> <p>Технический анализ фокусируется на моделях и тенденциях, собранных в ходе прошлых торгов, таких как движение цен и объём. Цель — предсказать ценовое движение, найти точки входа в рынок и выхода из него. Для этого используются ценовые графики, паттерны, уровни поддержки и сопротивления, технические индикаторы.</p> <p>Принято считать, что технический анализ используют для быстрых сделок, а фундаментальный — для долгосрочных. При этом многие инвесторы комбинируют оба подхода для обоснования своих решений</p>	ПК-6, ОПКЭ-3
3	<p>Дайте развёрнутый ответ</p> <p>Процесс фундаментального анализа: экономический, отраслевой анализ и анализ предприятия</p> <p>Ответ: Процесс фундаментального анализа включает три ключевых этапа: макроэкономический, отраслевой анализ и анализ предприятия.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Макроэкономический анализ оценивает макроэкономические факторы, влияющие на рынок: ВВП, инфляцию, ставки ЦБ, политику, курс валют и глобальные тенденции. Например, рост инфляции может снизить покупательную способность, а высокие ставки — замедлить развитие бизнеса. 2. Отраслевой анализ изучает динамику сектора, конкуренцию, барьеры входа и регуляторные риски. Важно определить фазу цикла отрасли (рост, зрелость, спад) и её перспективы. Например, зеленые технологии растут благодаря господдержке, а традиционная энергетика сталкивается с ограничениями. 3. Анализ компании фокусируется на ее финансовых показателях (выручка, маржа, долговая нагрузка), управленческой эффективности, стратегии и рыночной позиции. Изучаются отчетность, рентабельность инвестиций (ROI) и сравнительные мультипликаторы (P/E, EV/EBITDA). Например, низкий P/E может указывать на недооценку акций. <p>Комплексный подход позволяет выявить недооцененные активы или риски, обеспечивая инвесторам долгосрочные преимущества. Пример: при стабильной экономике и росте IT-сектора компания с сильными финансами и инновациями становится привлекательной для инвестиций.</p>	ПК-6, ОПКЭ-3
4	<p>Дайте развёрнутый ответ</p> <p>Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов</p>	ПК-6, ОПКЭ-3

	<p>Ответ: Для прогнозирования рыночной динамики в фундаментальном анализе применяются два основных метода:</p> <ol style="list-style-type: none"> Ретроспективный анализ (изучение исторических данных) – включает: <ul style="list-style-type: none"> - Технический анализ (графики, индикаторы, уровни поддержки/сопротивления). - Статистический анализ (корреляции, сезонность, волатильность). - Сравнение с прошлыми кризисами и циклами (например, анализ поведения рынков во время рецессий). Прогнозирование будущих трендов базируется на: <ul style="list-style-type: none"> - Фундаментальных данных (ожидания роста прибылей, изменения ставок ФРС или ЦБ). - Макропрогнозировании (например, влияние ИИ на производительность экономики). - Сценарном моделировании (оптимистичный/пессимистичный сценарии). <p>Оба метода дополняют друг друга: анализ исторических данных помогает избежать ошибок прошлого, а прогнозы позволяют адаптироваться к новым условиям. Современные алгоритмы (машинное обучение, Big Data) ускоряют обработку информации и повышают точность предсказаний.</p>	
5	<p>Дайте развернутый ответ</p> <p>Ключевые отраслевые индикаторы в фундаментальном анализе</p> <p>Ответ: Фундаментальный анализ отраслей базируется на ключевых индикаторах, которые помогают оценить текущее состояние и потенциал роста отрасли/сектора экономики.</p> <ol style="list-style-type: none"> Финансовые и операционные показатели <ul style="list-style-type: none"> - Рентабельность: EBITDA margin, ROA (Return on Assets), ROIC (Return on Invested Capital) показывают эффективность бизнеса. - Долговая нагрузка: Соотношение долга к EBITDA (Net Debt/EBITDA) определяет финансовую устойчивость. - CAPEX и R&D: Высокие инвестиции в развитие могут сигнализировать о будущем росте (например, в технологических отраслях). Показатели рыночной структуры и динамика <ul style="list-style-type: none"> - Объем и рост рынка: CAGR (Compound Annual Growth Rate) отражает долгосрочные перспективы. - Уровень конкуренции в секторе: Уровень концентрации рынка (CR3, CR5) показывает, доминируют ли несколько игроков или есть место для новых участников. Внешние факторы влияния <ul style="list-style-type: none"> - Сырье и цепочки поставок: например, для авиакомпаний критичен уровень цен на топливо, для производителей микросхем – доступность редкоземельных металлов. - Состояние регуляторной среды: например, изменения в законодательстве (налоги, экологические нормы) могут резко изменить прибыльность отрасли. Макроэкономические драйверы <ul style="list-style-type: none"> - Уровень спроса и потребления в секторе (например, авто продажи зависят от доходов населения). - Технологические тренды: например, внедрение инноваций (переход на электромобили, green energy) формирует новых лидеров рынка. <p>Анализ этих индикаторов помогает инвесторам принимать взвешенные решения, выявляя перспективные отрасли и избегая рискованных вложений.</p>	ПК-6, ОПКЭ-3
6	<p>Дайте развернутый ответ</p> <p>Показатели оценки стоимости компании</p>	ПК-6, ОПКЭ-3

	<p>Ответ: Оценка стоимости компании - это сложный процесс, который включает в себя расчет различных показателей и использования разнообразных методов. Ключевыми показателями являются: рыночная капитализация, EBITDA, P/E (коэффициент цена/прибыль), P/S (коэффициент цена/выручка) и денежный поток.</p> <p>Рыночная капитализация определяется как произведение текущей цены акций на общее количество акций. Она отражает мнение рынка о стоимости компании. EBITDA (прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации) позволяет оценить операционную эффективность, исключая влияние структуры капитала и налоговой политики.</p> <p>Коэффициент P/E показывает, сколько инвесторы готовы заплатить за доллар прибыли. Высокий P/E может свидетельствовать о росте ожиданий, в то время как низкий может указывать на недооцененность. P/S аналогично P/E, но применяет выручку вместо прибыли, что дает представление о ценности компании относительно ее продаж.</p> <p>Денежный поток важен для понимания способности компании генерировать наличные, что критично для ее финансовой стабильности. В совокупности эти показатели дают инвесторам возможность глубже понять финансовое состояние и потенциал компании на рынке.</p> <p>Показатели оценки стоимости компании можно сгруппировать следующим образом:</p> <ol style="list-style-type: none"> Мультипликаторы: <ul style="list-style-type: none"> - P/E (цена / чистая прибыль) – для сравнения с аналогами. - EV/EBITDA – позволяет оценивать стоимость компании с учётом долгов. - P/S (цена / выручка) – полезен для убыточных стартапов и другие. Дисконтированные денежные потоки (DCF): прогнозирует будущие FCF и пересчитывает их в текущую стоимость с учётом ставки дисконтирования (WACC). Балансовые показатели: <ul style="list-style-type: none"> - P/BV (цена / балансовая стоимость) – актуален для анализа банков. - ROE, ROA – эффективность использования капитала. Сравнительный анализ: аналоговый метод (сопоставление с похожими компаниями). Важно учитывать отраслевую специфику: для IT-компаний главное – рост выручки, для промышленных – стабильность денежных потоков. Комплексный подход снижает риски переоценки активов. 	
7	<p>Дайте развёрнутый ответ</p> <p>Классификация отраслей: растущие, защитные и циклические отрасли и инвестиционные стратегии</p> <p>Ответ: Классификация отраслей экономики помогает инвесторам адаптировать свои стратегии в зависимости от состояния рынка. Растущие отрасли характеризуются высоким потенциалом роста и инновациями, например, технологии или возобновляемая энергия. Инвестиционные стратегии в этих отраслях могут включать покупку акций компаний с высоким темпом роста или венчурное инвестирование.</p> <p>Защитные отрасли, такие как коммунальные услуги и здравоохранение, менее подвержены экономическим колебаниям. Инвесторы в этих секторах чаще выбирают стабильные дивидендные акции для защиты своего портфеля в условиях экономической неопределенности.</p> <p>Циклические отрасли, такие как автопроизводство или строительство, следуют за экономическим циклом. В периоды роста их акции, как правило, растут, а в рецессии падают. Инвесторы могут использовать стратегии "купить низко, продать высоко", ориентируясь на фазы цикла.</p> <p>В зависимости от экономического контекста грамотное распределение активов по вышеупомянутым видам отраслей может обеспечить оптимальный баланс риска и доходности.</p>	ПК-6, ОПКЭ-3
8	<p>Дайте развёрнутый ответ</p> <p>Анализ статей балансового отчета компании</p> <p>Ответ: Балансовый отчет является ключевым элементом фундаментального анализа, предоставляя информацию о финансовом состоянии компании на определенную дату. Он состоит из трех основных разделов: активы, обязательства и капитал владельцев.</p> <p>Активы подразделяются на текущие (например, запасы, дебиторская задолженность) и внеоборотные (оборудование, недвижимость). Анализ активов помогает понять, насколько эффективно компания использует свои ресурсы. Важными показателями являются коэффициент текущей ликвидности и коэффициент оборачиваемости активов.</p> <p>Обязательства делятся на краткосрочные (кредиторы, займы) и долгосрочные (облигации, долгосрочные кредиты). Высокий уровень обязательств может свидетельствовать о финансовых рисках. Коэффициенты долговой нагрузки, такие как коэффициент задолженности, показывают, насколько компания зависит от заемных средств.</p> <p>Капитал владельцев представляет собой разницу между активами и обязательствами и отражает инвестиции собственников. Ключевыми показателями здесь являются рентабельность собственного капитала и коэффициент автономии.</p> <p>Анализ финансовых показателей, представленных в балансовом отчете, помогает инвесторам оценить финансовую устойчивость компании и ее потенциал для дальнейшего роста.</p>	ПК-6, ОПКЭ-3
9	<p>Дайте развёрнутый ответ</p> <p>Процесс выбора акции (компании) для инвестирования. Получение информации о компаниях, проблемы работы со стандартной финансовой отчетностью</p>	ПК-6, ОПКЭ-3

	<p>Ответ: Процесс выбора акции для инвестирования начинается с глубокого анализа компаний, включая их финансовую отчетность. Первым шагом является сбор информации о выбранных компаниях: отчетов о прибылях и убытках, балансовых отчетов и отчетов о движении денежных средств. На этом этапе важно понимать, как читать эти документы и какие ключевые показатели следует анализировать.</p> <p>Основные проблемы, с которыми сталкиваются инвесторы при работе со стандартной финансовой отчетностью, включают различия в учетной политике, что может затруднить сравнение между компаниями. Также стоит учитывать влияние различных норм и стандартов на представление данных. Следует обращать внимание на такие показатели, как выручка, чистая прибыль, рентабельность, коэффициенты ликвидности и оборачиваемости капитала.</p> <p>Инвесторы также используют методы фундаментального анализа, оценивая как текущее финансовое состояние компании, так и ее потенциальный рост. Эти данные помогают сформировать окончательное мнение о целесообразности инвестирования в ту или иную акцию, определяя ее справедливую стоимость и риски, связанные с инвестициями. Важно разнообразить портфель и учитывать как фундаментальные, так и макроэкономические факторы.</p>	
10	<p>Дайте развернутый ответ</p> <p>Традиционные и современные финансовые показатели анализа эффективности деятельности компаний</p> <p>Ответ: Анализ эффективности деятельности компаний может осуществляться через традиционные и современные финансовые показатели.</p> <p>Традиционные показатели включают в себя:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рентабельность – измеряет прибыльность в отношении к выручке, активам или капиталу. Примеры: рентабельность продаж (прибыль до налогообложения/выручка), рентабельность активов (чистая прибыль/средние активы), рентабельность собственного капитала (чистая прибыль/собственный капитал). 2. Оборачиваемость активов – показывает, как эффективно используются активы компании для генерации выручки. 3. Коэффициенты ликвидности – такие как текущая ликвидность и быстрая ликвидность, характеризуют способность компании выполнять свои краткосрочные обязательства. <p>Современные показатели включают:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. EBITDA (прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации) – используется для оценки операционной эффективности, без учета капитальной структуры и налоговых последствий. 2. FCF (свободный денежный поток) – показывает, сколько наличных средств компания генерирует после вычета капитальных затрат, что важно для оценки ее финансовой устойчивости и возможностей для роста. 3. Коэффициент Альтмана – комбинирует несколько финансовых показателей для оценки вероятности банкротства компании. <p>Комплексный анализ этих показателей помогает инвесторам и аналитикам оценить устойчивость, прибыльность и общую эффективность бизнеса.</p>	ПК-6, ОПКЭ-3

7.1. Уровни овладения

Компетенция: ОПКЭ-3 Способен анализировать и содержательно объяснить природу экономических процессов на микро- и макроуровне.

Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-3.1 Применяет различные методы анализа экономических процессов и верно интерпретирует результаты проведенного анализа.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-3.2 Понимает и содержательно объясняет природу экономических процессов на микро- и макроуровне и использует такое понимание в профессиональной деятельности.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ОПКЭ-3.3 Объясняет и прогнозирует течение экономических процессов, оценивать последствия происходящих изменений в экономике.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Компетенция: ПК-6 Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг.

Индикатор достижения компетенции: ПК-6.1 Осуществляет регулярный мониторинг и анализ конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100

Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

Индикатор достижения компетенции: ПК-6.2 Осуществляет подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Достигнуто полное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент свободно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	81-100
Базовый	Достигнуто достаточное овладение знаниями, умениями и навыками. Студент уверенно владеет терминологией, умеет применять теоретические знания в различных ситуациях для решения поставленных задач.	61-80
Пороговый	Достигнуто овладение минимально необходимыми знаниями, умениями и навыками. Студент владеет основной терминологией, умеет применять теоретические знания для решения поставленных задач в стандартных ситуациях.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не освоена	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 344 с - 978-5-534-16872-3. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583631> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов: учебник для вузов / И. С. Иванченко. - Москва: Юрайт, 2026. - 261 с - 978-5-534-11386-0. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587628> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме: учебник для вузов / И. Я. Лукасевич. - Москва: Юрайт, 2026. - 356 с - 978-5-534-11944-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/587380> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации: учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. - Москва: Юрайт, 2026. - 81 с - 978-5-534-16353-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/588885> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. Шубаева, В. Г. Финансовый менеджмент транснациональной компании: учебник и практикум для вузов / В. Г. Шубаева, П. Д. Шимко, И. А. Максимцев. - Москва: Юрайт, 2026. - 581 с - 978-5-534-14469-7. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/588630> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты: учебник для вузов / М. Н. Михайленко. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 351 с - 978-5-534-16945-4. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/582911> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <http://www.gov.ru/> - Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия»)

2. <http://pravo.gov.ru/> - Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации»

3. <http://www.gks.ru/> - Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики)

4. <https://www.minfin.ru/ru/> - Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ)

Ресурсы «Интернет»

Не используются.

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. "Astra Linux Special Edition" РУСБ.10015-01;
2. Справочно-правовая система "Консультант Плюс";
3. МойОфис Стандартный 2.;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

1. Справочно-правовая система "Гарант-Максимум";

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ

Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения