


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

УТВЕРЖДЕНО
решением Ученого совета ИЭиБ
от « 22 » июня 2023 г., протокол № 09 / 261

Председатель  И.Б.Романова
« 22 » июня 2023 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	Анализ фондового рынка
Факультет	Экономики
Кафедра	Финансы и кредит
Курс	2

Направление: 38.04.08 Финансы и кредит
 Направленность (профиль): «Финансовый менеджмент»
 Форма обучения: заочная

Дата введения в учебный процесс УлГУ: « 01 » сентября 2023 г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № _____ от _____ 20 ____ г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № _____ от _____ 20 ____ г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № _____ от _____ 20 ____ г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Кафедра	Должность, ученая степень, звание
Тимагина Ю.А.	финансы и кредит	доцент, к.э.н., доцент

СОГЛАСОВАНО
Заведующий выпускающей кафедрой финансов и кредита
 / Ширяева Н.В./
« 20 » июня 2023 г.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

Цели освоения дисциплины. Целью дисциплины является формирование у магистрантов целостного представления о ценных бумагах, современных подходов к анализу фондового рынка. Содержание дисциплины «Анализ фондового рынка» для направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры) профиль «Финансовый менеджмент» ориентировано на получение магистрантами знаний в области современных тенденций развития фондового рынка в России с учетом международного опыта.

Задачи освоения дисциплины.

Задачами освоения дисциплины являются:

- изучение основных подходов к анализу фондового рынка;
- овладение навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики, публикуемыми информационными агентствами, центральными банками и правительствами, а также данными финансовой корпоративной отчетности.
- выработка у магистров системного понимания организации фондового рынка. ;
- развитие навыков по умению анализировать действующее законодательство и профессионально применять его нормы к конкретным управленческим ситуациям;
- обучение способам оценки эффективности принимаемых управленческих решений и разработанных рекомендаций.


2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Анализ фондового рынка» относится к факультативным дисциплинам федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры) профиль «Финансовый менеджмент», предполагает развитие навыков аналитической и экспертной работы в области фондового рынка, овладение навыками практической работы с международными и национальными нормативными правовыми актами, регулирующими фондовый рынок.

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины используются для следующих дисциплин: Инвестиционный менеджмент, Управление портфелем инвестиций, Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности, Организация финансового планирования на предприятии, Бюджетирование в системе управления финансами организаций, а также при прохождении преддипломной практики, при подготовке к сдаче и сдаче государственного экзамена, защите выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
ПК-2 Способен осуществлять консультирование по составлению финансового плана и формированию	ИД1пк2 Знать: экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности в целях анализа фондового рынка ИД2пк2 Уметь: рассчитывать стоимость финансовых

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

инвестиционного портфеля.	решений в ходе анализа фондового рынка ИДЗпк2 Владеть: навыками разъяснения клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений при анализе фондового рынка
---------------------------	---

4. ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) 2 ЗЕТ


4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах) 72 час.

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения <u>заочная</u>)	
	Всего по плану	в т.ч. по семестрам (сессиям)
		3
1	2	3
Контактная работа обучающихся с преподавателем в соответствии с УП	12	12
Аудиторные занятия:	12	12
лекции	4	4
семинары и практические занятия	8	8
лабораторные работы, практикумы		
Самостоятельная работа	56	56
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы	собеседование, проверка решения практических заданий, проверка тестовых заданий	собеседование, проверка решения практических заданий, проверка тестовых заданий
Курсовая работа	-	-
Виды промежуточной аттестации	4 (зачет)	4 (зачет)
Всего часов по дисциплине	72	72

4.3. Содержание дисциплины (модуля.) Распределение часов по темам и видам учебной работы

Форма обучения заочная

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			в т.ч. занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	
1. Экономические основы фондового рынка	17	1	2	-	-	14	собеседование, проверка решения практических заданий, тестовых заданий
2. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты.	17	1	2	-	-	14	собеседование, проверка решения практических

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

							заданий, тестовых заданий
3. Фундаментальный анализ фондового рынка	17	1	2	-	-	14	собеседование, проверка решения практических заданий, тестовых заданий
4. Технический анализ фондового рынка	17	1	2	-	-	14	собеседование, проверка решения практических заданий, тестовых заданий
Зачет	4						
Итого	72	4	8	-	-	56	

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Тема 1. Экономические основы фондового рынка

Реальный и фиктивный капитал. Происхождение, сущность и формы фиктивного капитала. Понятие и функции фондового рынка в макро - и микроэкономике. Структура фондового рынка. Классификация фондового рынка. Первичный и вторичный фондовый рынок. Спрос и предложение на фондовом рынке. Фондовая биржа: основные принципы деятельности. Формирование фондового рынка в России.

Тема 2. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Экономическая сущность ценной бумаги. Виды ценных бумаг и доходы от них. Экономическое содержание производных финансовых инструментов. Виды производных финансовых инструментов.

Тема 3. Фундаментальный анализ фондового рынка

Основные положения фундаментального анализа, его терминология. Фундаментальные факторы. Индикаторы. Модель случайных (колеблющихся) гипотез. Макроэкономический анализ. Анализ отраслей. Корпоративный анализ.

Тема 4. Технический анализ фондового рынка


Основные положения (принципы) технического анализа. Инструменты технического анализа. Графические методы технического анализа. Графики цен. Модели (фигуры) цен. Количественные методы технического анализа. Индикаторы. Осцилляторы.

6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1. Экономические основы фондового рынка (форма проведения – семинарское занятие, практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что Вы понимаете под реальным и фиктивным капиталом?
2. В чем заключаются происхождение, сущность и формы фиктивного капитала?
3. Дайте понятие и функции фондового рынка в макро - и микроэкономике.
4. Опишите структуру фондового рынка.
5. Какие вы знаете классификации фондового рынка?
6. В чем заключается суть первичного и вторичного фондового рынка?
7. Каковы спрос и предложение на фондовом рынке?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

8. Охарактеризуйте фондовую биржу, основные принципы ее деятельности.
9. Какой из этапов развития фондового рынка в России, по вашему мнению, является наиболее значимым?

Практические задания

1. Сравните основные подходы современных научных школ в сфере исследования содержания и роли фондового рынка в макро- и микроэкономике. Выводы представьте в виде таблицы.

2. Проанализируйте каждый период развития российского фондового рынка по следующим критериям: субъекты, объекты, механизм, нормативная база, инфраструктура.

Задание для самостоятельной работы:

1. *Выполнить практические задания:*

1. Подготовить обзор фондового рынка (комплексный анализ) для выявления перспективных направлений инвестирования.

2. *Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов.*

3. *Выполнить тестовые задания*

Тема 2 Ценные бумаги и производные финансовые инструменты (форма проведения – семинарское занятие, практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Что понимается под ценной бумагой?
2. Дайте основные подходы к определению понятия ценной бумаги.
3. Охарактеризуйте экономическую сущность ценной бумаги.
4. Какие существуют основные виды ценных бумаг?
5. Какие виды доходов по ценным бумагам Вы знаете?
6. Что такое производные финансовые инструменты?
7. В чем заключается экономическое содержание производных финансовых инструментов.
8. Назовите основные виды производных финансовых инструментов.

Практические задания:

1. По предоставленным данным определить доходность ценной бумаги или финансового инструмента.

2. Какие фундаментальные свойства не выполняют суррогаты ценных бумаг.

Задание для самостоятельной работы:

1. *Выполнить практические задания:*

1. Определить инвестиционные качества финансового инструмента: акция, облигация, вексель, государственная облигация, депозитарная расписка.

2. Что выгоднее купить акцию или облигацию. Ответ обоснуйте.


2. *Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов.*

3. *Выполнить тестовые задания*

Тема 3. Фундаментальный анализ фондового рынка (форма проведения – семинарское занятие, практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Охарактеризуйте основные положения фундаментального анализа,
2. Что такое внутренняя (истинная) стоимость акции?
3. Как соотносятся внутренняя и рыночная цена акции?
4. Дайте характеристику макроэкономического анализа.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

5. Опишите суть анализа отрасли.
6. Опишите этапы корпоративного анализа.
7. Какие финансовые коэффициенты применяются в фундаментальном анализе?
8. Какие методы используются в фундаментальном анализе?

Практические задания:

1. Определите основные коэффициенты в фундаментальном анализе
2. Какие факторы исследуют в фундаментальном анализе? Опишите их влияние на цену акции.

Задание для самостоятельной работы:

1. Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов.
2. Выполнить тестовые задания

Тема 4. Технический анализ фондового рынка (форма проведения – семинарское занятие, практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме).

Контрольные вопросы для собеседования:

1. Назовите основные положения (принципы) технического анализа.
2. Какие Вы можете назвать инструменты технического анализа?
3. Охарактеризуйте графические методы технического анализа.
4. Какие виды графиков цен Вы знаете?
5. Что такое модели (фигуры) цен?
6. Охарактеризуйте количественные методы технического анализа.
7. Что такое индикаторы и осцилляторы?

Практические задания:

1. Опишите фигуры «голова и плечи», «двойная вершина», «крышка» и др.
2. Опишите фигуры треугольник, вымпел, флаг и др.

Задание для самостоятельной работы:

1. Проработать лекционный материал, основную и дополнительную литературу с целью подготовки ответов на представленный перечень контрольных вопросов.
3. Выполнить тестовые задания

7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ


Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ

1. Происхождение, сущность и формы фиктивного капитала.
2. Понятие и функции фондового рынка в макро - и микроэкономике.
3. Структура фондового рынка.
4. Классификация фондового рынка.
5. Спрос и предложение на фондовом рынке.
6. Фондовая биржа: основные принципы деятельности.
7. Экономическая сущность ценной бумаги.
8. Виды ценных бумаг и доходы от них.
9. Экономическое содержание производных финансовых инструментов.
10. Виды производных финансовых инструментов.
11. Основные положения фундаментального анализа, его терминология.


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

12. Фундаментальные факторы.
13. Модель случайных (колеблющихся) гипотез.
14. Макроэкономический анализ.
15. Анализ отраслей.
16. Корпоративный анализ.
17. Основные положения (принципы) технического анализа.
18. Инструменты технического анализа.
19. Графические методы технического анализа.
20. Количественные методы технического анализа.

11. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Форма обучения заочная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы	Объем в часах	Форма контроля
1. Экономические основы фондового рынка	Проработка учебного материала, подготовка к тестированию	14	Ответы на вопросы, проверка тестовых заданий
2. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты.	Проработка учебного материала, решение практических заданий, подготовка к тестированию	14	Ответы на вопросы, проверка решения практических заданий, тестовых заданий
3. Фундаментальный анализ фондового рынка	Проработка учебного материала, подготовка к тестированию	14	Ответы на вопросы, проверка решения тестовых заданий
4. Технический анализ фондового рынка	Проработка учебного материала, подготовка к тестированию	14	Ответы на вопросы, проверка решения тестовых заданий
Итого		56	

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513299>
2. Белов, В. А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/515736>

Дополнительная литература:

1. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518327>
2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/530368>
3. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488591>
4. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510541>

Учебно-методическая литература:

1. Тимагина Ю. А. Анализ фондового рынка : методические рекомендации для практических, семинарских занятий и самостоятельной работы студентам направления 38.04.08 Финансы и кредит / Ю. А. Тимагина. - 2023. - 20 с. - Неопубликованный ресурс. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/14741>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.


Согласовано:

Гаврилова
Должность сотрудника научной библиотеки

Голосова М. И.
ФИО

MP
подпись

16.06.2023
дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2023]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство «ЮРАЙТ». – Москва, [2023]. - URL: <https://urait.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Политехресурс». – Москва, [2023]. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС «Лань». – Санкт-Петербург, [2023]. – URL: <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Знаниум». - Москва, [2023]. - URL: <http://znanium.com> . – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. / ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2023].

3. Базы данных периодических изданий:

3.1. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО «Научная Электронная Библиотека». – Москва, [2023]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный

3.2. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» (Grebinnikon) : электронная библиотека / ООО ИД «Гребенников». – Москва, [2023]. – URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.


4. Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека» : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. – Москва, [2023]. – URL: <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

5. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.

6. Электронная библиотечная система УлГУ : модуль «Электронная библиотека» АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

СОГЛАСОВАНО:

Шинкев Вадим / Шуренко ЮВ / Иванов / 01.06.2023
 Должность сотрудника УИТИТ / ФИО / подпись / дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий практического/семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации представляют собой учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения. Аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Университета.

13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

– для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, организация работы ППС с обучающимися с ОВЗ и инвалидами предусматривается в электронной информационно-образовательной среде с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

Разработчик



подпись

доцент

должность

Тимагина Ю.А.

ФИО

10.06.2023