

Министерство образования Азербайджанской Республики
Общество с ограниченной ответственностью
«Азербайджанский Государственный Экономический Университет»
Дербентский филиал Общества с ограниченной ответственностью
«Азербайджанский Государственный Экономический Университет»



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
по дисциплине

Б2.В.ОД.5 АНАЛИЗ МИРОВЫХ РЫНКОВ

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Профиль подготовки
Мировая экономика

Квалификация (степень) выпускника
Бакалавр

Форма обучения
очная; заочная

Содержание

	стр.
1. Цель и задачи дисциплины	3
2. Планируемые результаты обучения по дисциплине	3
3. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата	4
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и академических часах	4
5. Структура и содержание дисциплины	4
5.1. Структура дисциплины	4
5.2. Содержание тем лекционных занятий	6
5.3. Содержание тем практических (семинарских) занятий	7
6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (по модулю)	9
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)	10
7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины	10
7.2. Показатели и критерии оценивания компетенций	11
7.3. Примерные (типовые) контрольные задания или иные материалы для проведения промежуточной аттестации	11
7.4. Перечень экзаменационных вопросов по дисциплине	21
7.5. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	23
8. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины (модуля)	24
9. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «интернет», необходимые для освоения дисциплины (модуля)	24
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)	25
11. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)	28
12. Материально-техническое обеспечение дисциплины	29
13. Образовательные технологии	29

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель курса - выработать у студентов целостное представление о функционировании мировых финансовых рынков и практические навыки их анализа.

Задачи курса:

- овладение студентами широким спектром методов инвестиционного анализа инструментов мировых финансовых рынков и навыками их практического применения;

- овладение студентами навыками прогнозирования конъюнктуры мирового рынка и принятия инвестиционных решений на основе технического анализа;

- овладение студентами навыками фундаментального анализа как основы принятия инвестиционных решений;

- обучение навыкам использования инструментов и механизма финансовых рынков в решении стратегических задач предприятий.

Решение учебных задач предполагает свободное владение экономико-математическими моделями оценки финансовых активов, обучение навыкам пользования пакетом прикладных программ “Meta-stock” в целях инвестиционного анализа ликвидных финансовых активов и прогнозирования на финансовых рынках.

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

У студента должны быть сформированы следующие профессиональные компетенции (ПК):

- способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

- способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10).

Студент должен **знать** широкий спектр методов инвестиционного анализа инструментов мировых финансовых рынков; фундаментальный анализ как основу принятия инвестиционных решений на мировых финансовых рынках; систему показателей оценки состояния и развития финансовых рынков; основные методы и инструменты технического анализа финансовых рынков.

Студент должен **уметь** обобщать и систематизировать информацию, поступающую из различных источников; применять на практике теоретические знания в области анализа функционирования мировых финансовых рынков и динамики цен ликвидных финансовых активов; выявлять тенденции развития финансовых рынков; использовать современные ППП для исследования и анализа конъюнктуры финансовых рынков.

Студент должен **владеть** навыками расчета показателей фундаментального анализа; навыками сбора и обработки информации о состоянии мировых финансовых рынков и подготовки аналитических эссе; навыками практического применения методов инвестиционного анализа инструментов финансовых рынков для оценки их инвестиционных качеств (доходности, ликвидности, риска); навыками проведения расчетов и анализа состояния и развития конъюнктуры мирового финансового рынка с использованием ППП.

3. Место дисциплины в структуре ООП Бакалавриата

Дисциплина «Анализ мировых рынков» является обязательной дисциплиной вариативной части математического и естественнонаучного цикла (Б2.В.ОД.5).

Перечень действующих и предшествующих дисциплин:

Мировая экономика и международные экономические отношения

Мировая экономика

МЭО в глобальной экономике

Макроэкономика

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ И АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСАХ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 72 часов, 2 зачетные единицы

Объем дисциплины	Всего часов	
	очная форма обучения	заочная форма обучения
Семестр	5	7
Общая трудоемкость дисциплины	72	72
1. Контактная работа обучающихся с преподавателем, всего	36	14
<i>Аудиторная работа, всего</i>	32	10
<i>из них в интерактивной форме</i>	12	4
<i>Лекции</i>	14	4
<i>Практические занятия</i>	18	6
<i>Внеаудиторная работа, всего</i>	4	4
<i>в том числе</i>		
<i>- индивидуальная работа обучающихся с преподавателем;</i>	4	-
<i>- промежуточная аттестация – зачет</i>	-	4
2. Самостоятельная работа обучающихся, всего	36	58

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Структура дисциплины

для очной формы обучения

Наименование разделов и/или тем	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации
	лекции	практ. занят.	КСР	самост. работа	

Тема 1. Типология моделей финансирования экономики и моделей функционирования финансовых рынков	2	2		7	Устный опрос, тестирование, решение задач
Тема 2. Эффективность финансового рынка и обобщающие показатели его развития	2	4	2	7	
Тема 3. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре	2	4		7	
Тема 4. Фундаментальный анализ ценных бумаг на отраслевом уровне и фундаментальный анализ на уровне эмитента финансового актива	4	4	1	8	
Тема 5. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий	4	4	1	7	
Итоговый контроль					зачет
ИТОГО за курс	14	18	4	36	

для заочной формы обучения

Наименование разделов и/или тем	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации
	лекции	практ. занят.	самост. работа	контроль	
Тема 1. Типология моделей финансирования экономики и моделей функционирования финансовых рынков	2	1	10		Устный опрос, тестирование, решение задач
Тема 2. Эффективность финансового рынка и обобщающие показатели его развития		1	12		
Тема 3. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре		1	12		
Тема 4. Фундаментальный анализ ценных бумаг на отраслевом уровне и фундаментальный анализ на уровне эмитента финансового актива	2	2	12		
Тема 5. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий		1	12		
Итоговый контроль				4	зачет

ИТОГО	4	6	58	4	
--------------	----------	----------	-----------	----------	--

5.2. Содержание тем лекционных занятий

Тема 1. Типология моделей финансирования экономики и моделей функционирования финансовых рынков.

Понятие финансового рынка и его структуры. Дискуссионные вопросы методологии классификации и сегментации финансовых рынков.

Американская и германо-японская модели РЦБ: структура участников и специфика формирования источников финансирования в экономике, особенности ценообразования и механизма перелива капитала. Формирование смешанной модели фондового рынка в России и его структура. Характеристика российского финансового рынка как развивающегося рынка (emerging market).

Тема 2. Эффективность финансового рынка и обобщающие показатели его развития.

Сущность гипотезы эффективного рынка. Формы эффективного рынка: сильная, средняя, слабая. Система обобщающих показателей финансовых рынков. Показатели объема и структуры. Показатели инвестиционного качества финансовых активов. Показатели динамики рынков. Биржевые индексы различных активов (сегментов) на финансовых рынках. Фондовые индексы: виды и основные характеристики. Методы расчёта. Фондовые индексы в международной и российской практике. Особенности и проблемы расчёта фондовых индексов. Понятие и виды цен финансовых инструментов. Статистика биржевых операций на финансовом рынке. Цены открытия, исполнения, закрытия. Цены спроса и предложения: текущая, низшая, высшая.

Тема 3. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре.

Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках. Сравнительная характеристика подходов. Понятие, цели, методы и направления фундаментального анализа. Система фундаментального анализа по уровням: макроэкономический, отраслевой, эмитента, финансового актива. Факторы влияния на динамику цены финансовых активов: факторы мега-, макро-, мезо- и микроуровня. Макроэкономический анализ в системе фундаментального анализа. Цели, задачи и основные методы фундаментального анализа на макроэкономическом уровне. Применение факторных моделей для оценки влияния динамики макроэкономических показателей на динамику цен финансовых активов.

Расчет различных видов доходности финансовых активов: текущая, совокупная, за период владения, за счет прироста курсовой стоимости.

Модель ценообразования на рынке капиталов (CAPM). Графическое изображение линии капитала (capital market line, CML), линии рынка ценных бумаг (security market line, SML). Альфа и бета коэффициенты. Бета-коэффициент как показатель систематического риска. Ценовое представление CAPM. Расширения CAPM. Использование модели CAPM: проблемы и границы.

Тема 4. Фундаментальный анализ ценных бумаг на отраслевом уровне и фундаментальный анализ на уровне эмитента финансового актива.

Содержание отраслевого анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамикой ее курса. Отраслевые факторы в фундаментальном анализе. Природа отрасли. Стадия жизненного цикла отрасли. Конкурентная среда и технологический уровень отрасли.

Система показателей фундаментального анализа на уровне эмитента финансового актива. Оценка положения и перспектив эмитента на рынке (продукция, конкуренты, наличие рыночной ниши, маркетинговая стратегия, ресурсная база).

Показатели финансового состояния эмитента в системе оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Характеристика финансово-хозяйственного положения эмитента на основе финансовых коэффициентов и рейтинговых систем. Горизонтальный и вертикальный анализ. Рыночные показатели акций и потенциал роста их курсов.

Тема 5. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий.

Понятие, цели и основные методы технического анализа. Понятие рыночной конъюнктуры. Графическое исследование конъюнктуры биржевого рынка. Инструментарий графического анализа. Типы графиков, цели и особенности построения линейных чартов, гистограмм, точечных диаграмм, графиков "японских подсвечников" и других видов графиков и диаграмм динамики курсов финансовых активов. Графики объема торговли и открытых позиций.

Ценовой тренд. Построение линий сопротивления и поддержки. Линии канала. Классические фигуры технического анализа: основные графические обратные модели, разворотные фигуры), фигуры продолжения.

Использование скользящих средних в техническом анализе. Простые, взвешенные, экспоненциальные скользящие средние. Фильтры на скользящих средних. Интерпретация результатов, прогноз динамики цены и рекомендации по принятию инвестиционных решений.

Осцилляторы. Цели и особенности применения. Виды осцилляторов. Индикатор момента. Норма изменения (ROC). Индекс относительной силы (RSI). Осциллятор Вильямса. Расчет и анализ.

5.3. Содержание тем практических (семинарских) занятий

Тема 1. Типология моделей финансирования экономики и моделей функционирования финансовых рынков.

Понятие финансового рынка и его структуры. Дискуссионные вопросы методологии классификации и сегментации финансовых рынков.

Американская и германо-японская модели РЦБ: структура участников и специфика формирования источников финансирования в экономике, особенности ценообразования и механизма перелива капитала. Формирование смешанной модели фондового рынка в России и его структура. Характеристика российского финансового рынка как развивающегося рынка (emerging market).

Тема 2. Эффективность финансового рынка и обобщающие показатели его развития

Сущность гипотезы эффективного рынка. Формы эффективного рынка: сильная, средняя, слабая. Система обобщающих показателей финансовых рынков. Показатели объёма и структуры. Показатели инвестиционного качества финансовых активов. Показатели динамики рынков. Биржевые индексы различных активов (сегментов) на финансовых рынках. Фондовые индексы: виды и основные характеристики. Методы расчёта. Фондовые индексы в международной и российской практике. Особенности и проблемы расчёта фондовых индексов на российском РЦБ.

Понятие и виды цен финансовых инструментов.

Статистика биржевых операций на финансовом рынке. Цены открытия, исполнения, закрытия. Цены спроса и предложения: текущая, низшая, высшая

Тема 3. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре

Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках. Сравнительная характеристика подходов. Понятие, цели, методы и направления фундаментального анализа. Система фундаментального анализа по уровням: макроэкономический, отраслевой, эмитента, финансового актива. Факторы влияния на динамику цены финансовых активов: факторы мега-, макро-, мезо- и микроуровня. Макроэкономический анализ в системе фундаментального анализа. Цели, задачи и основные методы фундаментального анализа на макроэкономическом уровне. Применение факторных моделей для оценки влияния динамики макроэкономических показателей на динамику цен финансовых активов.

Расчет различных видов доходности финансовых активов: текущая, совокупная, за период владения, за счет прироста курсовой стоимости.

Модель ценообразования на рынке капиталов (CAPM). Графическое изображение линии капитала (capital market line, CML), линии рынка ценных бумаг (security market line, SML). Альфа и бета коэффициенты. Бета-коэффициент как показатель систематического риска. Ценовое представление CAPM. Расширения CAPM. Использование модели CAPM: проблемы и границы.

Тема 4. Фундаментальный анализ ценных бумаг на отраслевом уровне и фундаментальный анализ на уровне эмитента финансового актива.

Содержание отраслевого анализа во взаимосвязи со стоимостной и качественной оценками ценной бумаги и динамикой ее курса. Отраслевые факторы в фундаментальном анализе. Природа отрасли. Стадия жизненного цикла отрасли. Конкурентная среда и технологический уровень отрасли.

Система показателей фундаментального анализа на уровне эмитента финансового актива.

Оценка положения и перспектив эмитента на рынке (продукция, конкуренты, наличие рыночной ниши, маркетинговая стратегия, ресурсная база).

Показатели финансового состояния эмитента в системе оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Характеристика финансово-хозяйственного

положения эмитента на основе финансовых коэффициентов и рейтинговых систем. Горизонтальный и вертикальный анализ. Рыночные показатели акций и потенциал роста их курсов.

Тема 5. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий.

Понятие, цели и основные методы технического анализа. Понятие рыночной конъюнктуры. Графическое исследование конъюнктуры биржевого рынка. Инструментарий графического анализа. Типы графиков, цели и особенности построения линейных чартов, гистограмм, точечных диаграмм, графиков "японских подсвечников" и других видов графиков и диаграмм динамики курсов финансовых активов. Графики объема торговли и открытых позиций.

Ценовой тренд. Построение линий сопротивления и поддержки. Линии канала. Классические фигуры технического анализа: основные графические обратные модели, разворотные фигуры), фигуры продолжения.

Использование скользящих средних в техническом анализе. Простые, взвешенные, экспоненциальные скользящие средние. Фильтры на скользящих средних. Интерпретация результатов, прогноз динамики цены и рекомендации по принятию инвестиционных решений.

Осцилляторы. Цели и особенности применения. Виды осцилляторов. Индикатор момента. Норма изменения (ROC). Индекс относительной силы (RSI). Осциллятор Вильямса. Расчет и анализ.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (ПО МОДУЛЮ)

Самостоятельная работа студентов по дисциплине подразумевает применение следующих форм:

- самостоятельная работа во время основных аудиторных занятий;
- самостоятельная работа во внеаудиторное время.

1. Самостоятельная работа во время основных аудиторных занятий:

- во время лекций предполагается предоставление студентам возможности формулировать и излагать вопросы преподавателю, а также комментировать и дополнять предлагаемый преподавателем материал;

- во время семинара студент может задавать направление обсуждаемым проблемам, предложить собственный вариант проведения семинара, активно участвовать в дискуссии, выступить с самостоятельно подготовленным материалом, подготовить реферат;

- на практическом занятии самостоятельная работа заключается в решении задач, предложенных в качестве дополнительного задания, выполнении тестовых заданий, упражнений, контрольных работ.

2. Самостоятельная работа во внеаудиторное время:

- написание рефератов, представляющих собой самостоятельное изучение и краткое изложение содержания учебной и дополнительной литературы по определенной преподавателем или выбранной студентом теме;

- подготовка дополнительных вопросов к семинару, не вошедших в лекционный материал;

- выполнение домашних контрольных работ, включающих тестовые задания, упражнения, задачи и пр.;

- выполнение заданий творческого характера (например, написание эссе по какой-либо проблеме, анализ практической ситуации, и пр.).

Самостоятельное изучение тем дисциплины

Темы для самостоятельного изучения	Виды и содержание самостоятельной работы
Тема 1. Типология моделей финансирования экономики и моделей функционирования финансовых рынков	1.Проработка учебного материала по рекомендуемой литературе и подготовка докладов к семинарскому занятию. 2.Написание рефератов по предложенным темам. Контрольная работа
Тема 2. Эффективность финансового рынка и обобщающие показатели его развития	
Тема 3. Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре	
Тема 4. Фундаментальный анализ ценных бумаг на отраслевом уровне и фундаментальный анализ на уровне эмитента финансового актива	
Тема 5. Технический анализ финансовых рынков: цели, методы, инструментарий	

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины

№ п/п	Темы дисциплины	Компетенции (код)	Оценочные средства
1	Типология моделей финансирования экономики и моделей функционирования финансовых рынков	ПК-1, ПК-10	Устный опрос Контрольная работа
2	Эффективность финансового рынка и обобщающие показатели его развития	ПК-1, ПК-10	Устный опрос Контрольная работа
3	Система фундаментального анализа и макроэкономический анализ в его структуре	ПК-1, ПК-10	Устный опрос Контрольная работа
4	Фундаментальный анализ ценных бумаг на отраслевом уровне и фундаментальный анализ на уровне эмитента финансового актива	ПК-1, ПК-10	Устный опрос Контрольная работа
5	Технический анализ финансовых	ПК-1, ПК-10	Устный опрос

	рынков: цели, инструментарий	методы,		Контрольная работа
Промежуточный контроль				зачет

7.2. Показатели и критерии оценивания компетенций (знать, уметь, владеть; освоено, частично освоено, не освоено)

7.3. Примерные (типовые) контрольные задания или иные материалы для проведения промежуточной аттестации

Контрольные задания

1. Выделите перспективные с точки зрения долгосрочных вложений ценные бумаги различных

отраслей России по различным критериям:

по природе отрасли;

по технологическому уровню;

по стадии жизненного цикла;

по другим специфическим факторам (предложите свои критерии).

Как связаны премия за риск i -й бумаги и коэффициент корреляции ее доходности с доходностью рыночного портфеля:

связь прямая

связь обратная

не связаны

Как связаны стандартное отклонение (σ) прибыли компании со стандартным отклонением (σ) доходности ее акций:

связь прямая

связь обратная

не связаны

Как связан уровень коэффициента B с издержками компании по привлечению капитала:

связь прямая

связь обратная

не связан

Ситуационные задачи

Справедливо ли утверждение, что в группе акций “blue chips” наименее выражено влияние отраслевых факторов на динамику курса?

Как связано стандартное отклонение (σ) прибыли компании с ростом стоимости активов и ростом уровня диверсификации? Как связан B -коэффициент и стандартное отклонение (σ) доходности акций?

Компания реинвестирует 52% прибыли. Рентабельность собственного капитала (ROE) составляет 0,12. Прогнозируется стабильность данных показателей в следующем году. Сделайте прогноз темпа роста прибыли в будущем году за счет внутренних инвестиций.

Чистая прибыль компании составила 16 млн. рублей, компания выпустила в обращение привилегированные акции на сумму 17 млн. рублей со ставкой дивиденда 10% и 6 млн. обыкновенных акций. Определите:

- а) чистую прибыль в расчете на 1 акцию (EPS);
- б) размер дивиденда на обыкновенную акцию, если курс акции в настоящее время составляет 30 рублей, а ее текущая доходность - 6%;
- в) коэффициент дивидендных выплат фирмы;
- г) внутреннюю стоимость обыкновенных акций, если дивиденд будет постоянным на протяжении всего последующего периода;
- д) является ли акция недооцененной.

Рентабельность активов компании составляет 8%. Активы составляют 2 млн. рублей, а их оборачиваемость равна 3. Определите рентабельность продаж (ROS).

Объем реализации компании - 50 млн. рублей, рентабельность продаж - 10%, совокупные активы - 12 млн. рублей, собственный капитал - 7 млн. рублей. В обращение выпущены 1 млн. обыкновенных акций. Привилегированные акции не выпускались. Определить:

- чистую прибыль на акцию (EPS);
- рентабельность собственного капитала (ROE);
- оборачиваемость активов.

Выручка компании составляет 100 млн. рублей, чистая прибыль - 15 млн. рублей, компанией выпущено 2,5 млн. обыкновенных акций. Компания выплачивает дивиденд в размере 1,5 рублей на акцию, текущая рыночная стоимость которой - 30 рублей. Привилегированные акции не выпускались. Дивиденды будут расти с постоянным темпом 5%. Определите:

- прибыль на акцию;
- отношение капитализации компании к объему продаж;
- отношение "цена-доход" (P/E ratio);
- коэффициент выплаты дивидендов;
- текущую доходность акции;
- внутреннюю стоимость акции. Справедлива ли оценка акции рынком?

1.Задание

Чем выше доля собственных средств компании в совокупном объеме ее активов, тем кредитный риск:

- выше
- ниже
- кредитный риск от данного соотношения не зависит

2.Задание

Коэффициент финансового левериджа компании существенно выше стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует о:

- высоком значении кредитного риска
- низком значении кредитного риска
- неэффективном управлении ресурсами
- эффективном управлении ресурсами

3.Задание

Коэффициент финансового левериджа компании существенно ниже стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует о:

- высоком значении кредитного риска
- низком значении кредитного риска
- неэффективном управлении ресурсами
- эффективном управлении ресурсами

4.Задание

Чем выше коэффициент текущей ликвидности предприятия, тем способность выполнить свои краткосрочные обязательства у предприятия:

- выше
- ниже

5.Задание

Если компания не распределяет всю прибыль между акционерами, а направляет ее на развитие производства, то показатель прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию (EPS), в будущем будет при прочих равных условиях:

- расти
- падать
- без изменения

6.Задание

Утверждение о том, что показатель P/E отражает цену, которую инвесторы готовы платить за единицу дохода является:

- корректным
- некорректным

7.Задание

Чем более инвесторы уверены в предстоящем улучшении результатов деятельности компании и в перспективах ее роста, тем показатель P/E:

- выше
- ниже

Тесты

1.Задание

В техническом анализе используются:

- трендовые методы
- финансовый анализ эмитента
- осцилляторы
- макроэкономический анализ
- скользящие средние

2.Задание

Тело «японской свечи» черное, если цена закрытия ... а) выше цены открытия

- b) ниже цены открытия
- c) равна цене открытия

3.Задание

Нижняя граница диапазона колебаний курса ценной бумаги называется уровнем:

- a) поддержки
- b) сопротивления
- c) разворота
- d) подтверждения тренда

4.Задание

Подтверждением фигуры «голова и плечи» является:

- a) рост объема торговли при снижении цены
- b) рост объема торговли при повышении цены
- c) уменьшение объема торговли при снижении цены
- d) уменьшение объема торговли при повышении цены

5.Задание

Если линия скользящей средней находится выше ценового графика, то тренд является:

- a) восходящим
- b) нисходящим
- c) боковым

6.Задание

Если более чувствительная скользящая средняя на графике проходит выше менее чувствительной скользящей средней, то тренд является:

- a) восходящим
- b) нисходящим
- c) боковым

7.Задание

При расчете экспоненциальной скользящей средней используется история цен за ...

- a) определенный период
- b) все время существования

8.Задание

Внутренняя стоимость акции равна рыночной цене этой акции:

- a) всегда
- b) иногда
- c) никогда

9.Задание

При прочих равных условиях цена акции тем выше, чем текущая рыночная процентная ставка:

- a) выше
- b) ниже

10.Задание

Коэффициент финансового левириджа компании существенно выше стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует о:

- a) высоком значении кредитного риска
- b) низком значении кредитного риска
- c) неэффективном управлении ресурсами
- d) эффективном управлении ресурсами

11.Задание

Чем выше коэффициент текущей ликвидности предприятия, тем способность выполнить свои краткосрочные обязательства у предприятия:

- a) выше
- b) ниже

12.Задание

Утверждение о том, что показатель P/E отражает цену, которую инвесторы готовы платить за единицу дохода является:

- a) корректным
- b) некорректным

13.Задание Отрицательное значение коэффициента «бета» свидетельствует о том, что цена акции изменяется в направлении:

- a) соответствующем направлению движения рынка
- b) обратном общему изменению рынка

14.Задание

«Чем коэффициент покрытия, тем выше способность фирмы расплатиться со своимикредиторами»

15.Задание

В какие периоды экономического цикла предпочтительнее приобретение «оборонительных» акций?

- a) В период подъема

Вариант 2

1.Задание

Цены закрытия и открытия фиксируются на графиках:

- a) линейных
- b) столбиковых («барах»)
- c) «японские свечи»
- d) «крестики-нолики»

2.Задание

Тело «японской свечи» белое, если цена закрытия .

- a) выше цены открытия
- b) ниже цены открытия
- c) равна цене открытия

3.Задание

Верхняя граница диапазона колебаний курса ценной бумаги называется уровнем:

- a) поддержки
- b) сопротивления
- c) разворота
- d) подтверждения тренда

4.Задание

Если линия скользящей средней находится ниже ценового графика, то тренд является:

- a) восходящим
- b) нисходящим
- c) боковым

5.Задание

Недельная скользящая средняя по сравнению с квартальной скользящей средней является:

- a) более чувствительной
- b) менее чувствительной

6.Задание

Экспоненциальная скользящая средняя является:
средней арифметической
средней геометрической
средней взвешенной

7.Задание

Источниками информации для финансового анализа компании являются:
бухгалтерский баланс
биржевые котировки акций
отчет о прибылях и убытках компании
отчет о движении денежных средств компании
данные технического анализа

8.Задание

Рыночная цена акции выше, чем ее внутренняя стоимость. Данная ситуация свидетельствует о том, что эти акции необходимо:

- покупать
- продавать

9.Задание

Чем выше доля собственных средств компании в совокупном объеме ее активов, тем кредитный риск:

выше

ниже

кредитный риск от данного соотношения не зависит

10.Задание

Коэффициент финансового левериджа компании существенно ниже стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует о:

высоком значении кредитного риска

низком значении кредитного риска

неэффективном управлении ресурсами

эффективном управлении ресурсами

11.Задание

Если компания не распределяет всю прибыль между акционерами, а направляет ее на развитие производства, то показатель прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию (EPS), в будущем будет при прочих равных условиях:

расти

падать

без изменения

12.Задание

Чем более инвесторы уверены в предстоящем улучшении результатов деятельности компании и в перспективах ее роста, тем показатель P/E:

выше

ниже

13.Задание

«Чем выше коэффициент платежеспособности (независимости) предприятия, тем его кредитный риск ...»

14.Задание

Может ли фундаментальный анализ повлиять на форму эффективности рынка?

Да

Нет

15.Задание

В какие периоды экономического цикла предпочтительнее приобретение «циклических» акций?

В период подъема

В период спада

Во все периоды

16.Задание

Какие существуют основные типы временной структуры процентных ставок

Горизонтальная

Вертикальная

Позитивная

d) Негативная

17.Задание

Инфляция в большей мере сказывается на доходности:

a) Активов с фиксированной ставкой дохода

b) Активов с плавающей ставкой дохода

c) Акций

18.Задание

Напишите формулу текущей доходности акций

19.Задание

Коэффициент В ценной бумаги равен -0,8. Снижение конъюнктуры фондового рынка вызовет:

a) падение доходности данного актива

b) рост доходности данного актива

c) не повлияет на тенденцию изменения доходности данного актива

20.Задание

Коэффициент а ценной бумаги равен (-0,8). Цена данного актива

a) имеет потенциал роста

b) не имеет потенциал роста

c) вопрос поставлен некорректно

Вариант 3

1.Задание

Тело «японской свечи» черное, если цена закрытия .

a) выше цены открытия

b) ниже цены открытия

c) равна цене открытия

2.Задание

Подтверждением фигуры «голова и плечи» является:

a) рост объема торговли при снижении цены

b) рост объема торговли при повышении цены

c) уменьшение объема торговли при снижении цены

d) уменьшение объема торговли при повышении цены

3.Задание

Если более чувствительная скользящая средняя на графике проходит выше менее чувствительной

скользящей средней, то тренд является:

- a) восходящим
- b) нисходящим
- c) боковым

4.Задание

Внутренняя стоимость акции равна рыночной цене этой акции:

- a) всегда
- b) иногда
- c) никогда

5.Задание

Коэффициент финансового левириджа компании существенно выше стандартного значения. Данная ситуация свидетельствует о:

- a) высоком значении кредитного риска
- b) низком значении кредитного риска
- c) неэффективном управлении ресурсами
- d) эффективном управлении ресурсами

6.Задание

Утверждение о том, что показатель P/E отражает цену, которую инвесторы готовы платить за

единицу дохода является:

- a) корректным
- b) некорректным

7.Задание

«Чем коэффициент покрытия, тем выше способность фирмы расплатиться со своими кредиторами»

8. Задание

Как называется кривая доходности, описывающая зависимость доходности безрисковых финансовых активов от срока их обращения

- d) Кривая доходности долговых инструментов
- e) Временная структура процентных ставок
- f) Линия рынка ценных бумаг

9.Задание

Напишите формулу текущей доходности облигаций

10.Задание

Коэффициент α ценной бумаги равен 0,5. Данный актив:

- a) недооценен рынком

- b) переоценен рынком
- c) справедливо оценен рынком

11.Задание

Цены закрытия и открытия фиксируются на графиках:

- a) линейных
- b) столбиковых («барах»)
- c) «японские свечи»
- d) «крестики-нолики»

12.Задание

Верхняя граница диапазона колебаний курса ценной бумаги называется уровнем:

- a) поддержки
- b) сопротивления
- c) разворота
- d) подтверждения тренда

13.Задание

Недельная скользящая средняя по сравнению с квартальной скользящей средней является:

- a) более чувствительной
- b) менее чувствительной
- c) такой же

14.Задание Источниками информации для финансового анализа компании являются:

- a) бухгалтерский баланс
- b) биржевые котировки акций
- c) отчет о прибылях и убытках компании
- d) отчет о движении денежных средств компании
- e) данные технического анализа

15.Задание Чем выше доля собственных средств компании в совокупном объеме ее активов, тем кредитный риск:

- a) выше
- b) ниже
- c) кредитный риск от данного соотношения не зависит

16.Задание Если компания не распределяет всю прибыль между акционерами, а направляет ее на развитие производства, то показатель прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию (EPS), в будущем будет при прочих равных условиях:

- a) расти
- b) падать
- c) без изменения

17. Задание В какие периоды экономического цикла предпочтительнее приобретение “циклических” акций?

- a) В период подъема
- b) В период спада
- c) Во все периоды

18. Задание Инфляция в большей мере сказывается на доходности:

- a) Активов с фиксированной ставкой дохода
- b) Активов с плавающей ставкой дохода
- c) Акции

19. Задание Коэффициент В ценной бумаги равен 0,8. Снижение конъюнктуры фондового рынка вызовет:

- a) падение доходности данного актива
- b) рост доходности данного актива
- c) не повлияет на тенденцию изменения доходности данного актива

7.4. Перечень вопросов к зачету по дисциплине «Анализ мировых рынков»

1. Понятие финансового рынка и его структуры
2. Дискуссионные вопросы классификации финансовых рынков
3. Общая и сравнительная характеристика основных моделей функционирования фондовых рынков: американская, японо-германская, смешанная модели.
4. Формирование смешанной модели функционирования российского фондового рынка.
5. Формирующиеся (развивающиеся) финансовые рынки: характерные черты и тенденции развития.
6. Система обобщающих показателей состояния и развития финансовых рынков.
7. Понятие и виды финансовых рисков.
8. Систематический и несистематические риски: классификация и общая характеристика.
9. Виды цен на финансовых рынках. Биржевые таблицы.
10. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках: сравнительная характеристика подходов.
11. Сущность гипотезы эффективного рынка и его формы. Рынки с информационной асимметрией.
12. Фундаментальный анализ: цели, задачи, основные направления.
13. Цели, задачи и основные методы фундаментального анализа на макроэкономическом уровне.
14. Факторы влияния на спрос и предложение рыночных ценных бумаг и других финансовых активов.
15. Основные индикаторы деловой активности в системе фундаментального

анализа.

16. Взаимосвязь динамики фондового рынка и цикла деловой активности.
17. Оценка доходности ценных бумаг.
18. Метод капитализации дохода в оценке ценных бумаг.
19. Факторные модели в фундаментальном анализе.
20. Модель ценообразования на рынке капиталов (CAPM)
21. Линия рынка ценных бумаг (SML). Альфа и Бета коэффициенты.
22. Биржевые индексы финансовых активов и фондовые индексы: понятие, цели анализа.
23. Основные характеристики фондовых индексов и требования к ним.
24. Виды фондовых индексов и их классификация.
25. Использование методов технического анализа для исследования динамики биржевых индексов.
26. Методы расчёта фондовых индексов. Особенности их использования в анализе.
27. Особенности и проблемы расчёта фондовых индексов на российском рынке ценных бумаг.
28. Содержание отраслевого фундаментального анализа.
29. Система показателей фундаментального анализа на уровне предприятия-эмитента.
30. Цели и роль операций на финансовых рынках в функционировании предприятия.
31. Типы дивидендной политики акционерного общества.
32. Слияния и поглощения. Формы слияний: горизонтальное, вертикальное, конгломератное. Влияние слияний и поглощений на динамику цен ценных бумаг.
33. Принципы технического анализа на финансовых рынках.
34. Цели и методы технического анализа.
35. Инструментарий графического анализа. Типы графиков, цели и особенности построения линейных чартов, гистограмм, точечных диаграмм, особенности анализа.
36. Цели и особенности построения графиков «японских подсвечников». Основы анализа.
37. Графики объема торговли и открытых позиций. Построение и основы анализа.
38. Ценовой тренд. Уровни сопротивления и поддержки. Линии канала. Основы анализа.
39. Каналы тренда: виды, особенности построения и использования в техническом анализе.
40. Классические фигуры технического анализа: основные графические обратные модели (разворотные фигуры).
41. Классические фигуры технического анализа: фигуры продолжения.
42. Простые, взвешенные, экспоненциальные скользящие средние: особенности расчета и применение в техническом анализе.
43. Принципы использования скользящих средних в техническом анализе.
44. Методы построения фильтров на скользящих средних. Основы анализа.

45. Осцилляторы: общая характеристика, принципы анализа.

46. Индекс относительной силы (RSI). Осциллятор Вильямса ($W_mR\%$). Расчет и анализ.

47. Индикатор момента (momentum). Норма изменения (ROC). Основы анализа.

48. Метод конвергенции-дивергенции (MACD) в техническом анализе.

49. Использование скользящих средних для создания осцилляторов в рамках технического анализа.

50. Индикаторы роста/падения; широты рынка. Основы анализа.

51. Объемные показатели как индикатор состояния финансовых рынков. Показатели объема.

52. Индикаторы денежного потока. Основы анализа.

53. Осциллятор Чайкина как инструмент технического анализа.

7.5. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедура текущего контроля по дисциплине «Анализ мировых рынков» состоит из трех этапов:

- 1) контроль освоения теоретического материала по каждой теме курса;
- 2) тестирование по отдельным темам курса или разделам;
- 3) собеседование по решению профессиональных задач (или выполнению каких-либо других заданий) по каждой теме курса. Первые два этапа рекомендуется проводить в конце изучения тем курса, т.к. для прохождения их студентам не требуется времени на подготовку - тестирование выявляет знание общих положений дисциплины (понятия, классификации понятий, законы, закономерности, принципы, методики и пр.) и принципиальные умственные умения. Студенты, не получившие положительную оценку по результатам контроля практических умений и/или тестирования допускаются к основному этапу итового контроля в порядке, утвержденном кафедрой. Общая оценка выставляется с учетом результатов всех этапов промежуточного контроля в порядке, установленном кафедрой

Содержание этапов контроля:

1. Результаты оценки теоретических знаний оцениваются по двухбалльной («зачтено» - «не зачтено») или четырехбалльной шкале («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»).

2. Содержание тестовых заданий должно соответствовать конечным целям изучения дисциплины. Они должны выявлять знание общих, принципиальных, положений дисциплины, определенные конечными целями ее изучения. Недопустимы задания на выявление частных знаний и справочных сведений.

3. Собеседование - основной этап итового контроля, который проводится по предлагаемым ситуациям, содержащим несколько заданий (или одно комплексное), выполнение которых подтверждает наличие у студента умений, определенных целями изучения дисциплины.

8. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Основная литература

1. Якимкин В.Н. Фундаментальный анализ. М., 2007
2. Финансовые [Текст]: для бакалавров и магистров: учеб., пособие для магистров, обучающихся по напр. «Финансы и кредит» /под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2014.-387с.: ил.-(Учебное пособие. Стандарт третьего поколения)
3. Рынок ценных бумаг [Текст]: учеб. для бакалавров: учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по экон. спец. и напр./ ред. Н.И. Берзон. – М.: Юртайти, 2011.- 531с.

Дополнительная литература

1. Швагер, Джек Д. Технический анализ. Полный курс. М., 2006
2. Аппель, Джеральд. Технический анализ. Эффективные инструменты для активного инвестора. СПб., 2008
3. Звоновой Е.А. Международный финансовый рынок – М.: Магистр, 2007.
4. Демарк, Томас. Технический анализ – новая наука. М., 2006
5. Оценка бизнеса: Учебник. Под. ред. Грязновой А. – М.: Финансы и статистика, 2007. 512 с.
6. Найман Э.Л. Малая энциклопедия трейдера – К.: Альфа-капитал: Логос, 2008
7. Шарп У., Александер Г., Бейли Дж. Инвестиции. Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2006.
8. Статистика финансов. Текст: учеб. Для вузов / под ред. М.Г. Назарова. – М.: Омега-Л, 2005.

9. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

При изучении дисциплины студентам полезно пользоваться следующими Интернет – ресурсами:

общие информационные, справочные и поисков «Консультант Плюс», «Гарант»;

профессиональные поисковые системы «ScienceDirect», «EconLit».

Компьютерные программы:

Стандартные программы Windows XP и пакет прикладного к ней программного обеспечения Microsoft Office: Paint, Блокнот, Ace Pad, Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, Internet Explorer, Outlook Express, Internet Mail, The Bat. E-mail, Fax.

Прикладные программы: Anti Viral Toolkit Pro, Doctor Web, Norton Anti Virus, WinZip, WinRar, АБВУУ FineReader, Adobe Photoshop, Adobe Reader.

Поисковые системы сети Интернет: Яндекс. Рамблер, AltaVista, Апорт, Filez, Archie и др.

Информационно-поисковые системы Консультант Плюс, Гарант, Кодекс и др.

Сайт компании «Консультант Плюс»: <http://www.consultant.ru>

Профессионально-ориентированные программы: 1С Предприятие 7.7, 1С Зарплата и кадры 7.7.

10. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Приступая к изучению дисциплины, студенту необходимо ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной учебной литературы. Следует уяснить последовательность выполнения индивидуальных учебных заданий, занести в свою рабочую тетрадь темы и сроки проведения семинаров, написания учебных и творческих работ.

При изучении дисциплины студенты выполняют следующие задания: изучают рекомендованную учебную и научную литературу; пишут контрольные работы, готовят доклады и сообщения к практическим занятиям; выполняют самостоятельные творческие работы, участвуют в выполнении практических заданий.

Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий.

Лекции - форма учебного занятия, цель которого состоит в рассмотрении теоретических вопросов излагаемой дисциплины в логически выдержанной форме.

В состав учебно-методических материалов лекционного курса включаются:

учебники и учебные пособия, в том числе разработанные преподавателями кафедры, конспекты (тексты, схемы) лекций в печатном виде и /или электронном представлении - электронный учебник, файл с содержанием материала, излагаемого на лекциях, файл с раздаточными материалами;

тесты и задания по различным темам лекций (разделам учебной дисциплины) для самоконтроля студентов;

списки учебной литературы, рекомендуемой студентам в качестве основной и дополнительной по темам лекций (по соответствующей дисциплине).

Практические занятия – одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности учащихся и приобретение умений и навыков практической деятельности.

Особая форма практических занятий – лабораторные занятия, направленные на экспериментальное подтверждение теоретических положений и формирование учебных и профессиональных практических умений. В процессе лабораторной работы студенты выполняют одно или несколько лабораторных заданий, под руководством преподавателя в соответствии с изучаемым содержанием учебного материала.

Семинары – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии студентов. Семинары способствуют углублённому изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы студентов. На семинарах студенты учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к семинару зависит от формы, места проведения

семинара, конкретных заданий и поручений. Это может быть написание доклада, эссе, реферата (с последующим их обсуждением), коллоквиум.

Учебно-методические материалы практических (семинарских) занятий включают:

А) Методические указания по подготовке практических/семинарских занятий, содержащие:

план проведения занятий с указанием последовательности рассматриваемых тем занятий, объема аудиторных часов, отводимых для освоения материалов по каждой теме;

краткие теоретические и УММ по каждой теме, позволяющие студенту ознакомиться с сущностью вопросов, изучаемых на практических/лабораторных семинарских занятиях, со ссылками на дополнительные УММ, которые позволяют изучить более глубоко рассматриваемые вопросы;

вопросы, выносимые на обсуждение и список литературы с указанием конкретных страниц, необходимый для целенаправленной работы студента в ходе подготовки к семинару (список литературы оформляется в соответствии с правилами библиографического описания);

тексты ситуаций для анализа, заданий, задач и т.п., рассматриваемых на занятиях. Практические занятия рекомендуется проводить и с использованием деловых ситуаций для анализа (case-study method).

Б) Методические указания для преподавателей, ведущих практические/семинарские занятия, определяющие методику проведения занятий, порядок решения задач, предлагаемых студентам, варианты тем рефератов и организацию их обсуждения, методику обсуждения деловых ситуаций для анализа.

Методические указания по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов - способ активного, целенаправленного приобретения студентом новых для него знаний и умений без непосредственного участия в этом процессе преподавателей. Повышение роли самостоятельной работы студентов при проведении различных видов учебных занятий предполагает:

оптимизацию методов обучения, внедрение в учебный процесс новых технологий обучения, повышающих производительность труда преподавателя, активное использование информационных технологий, позволяющих студенту в удобное для него время осваивать учебный материал;

широкое внедрение компьютеризированного тестирования;

совершенствование методики проведения практик и научно-исследовательской работы студентов, поскольку именно эти виды учебной работы студентов в первую очередь готовят их к самостоятельному выполнению профессиональных задач;

модернизацию системы курсового и дипломного проектирования, которая должна повышать роль студента в подборе материала, поиске путей решения задач.

Предметно и содержательно самостоятельная работа студентов определяется образовательным стандартом, рабочими программами учебных дисциплин, содержанием учебников, учебных пособий и методических руководств.

Для успешного самостоятельного изучения материала сегодня используются различные средства обучения, среди которых особое место занимают

информационные технологии разного уровня и направленности: электронные учебники и курсы лекций, базы тестовых заданий и задач.

Электронный учебник представляет собой программное средство, позволяющее представить для изучения теоретический материал, организовать апробирование, тренаж и самостоятельную творческую работу, помогающее студентам и преподавателю оценить уровень знаний в определенной тематике, а также содержащее необходимую справочную информацию. Электронный учебник может интегрировать в себе возможности различных педагогических программных средств: обучающих программ, справочников, учебных баз данных, тренажеров, контролирующих программ.

Для успешной организации самостоятельной работы все активнее применяются разнообразные образовательные ресурсы в сети Интернет: системы тестирования по различным областям, виртуальные лекции, лаборатории, при этом пользователю достаточно иметь компьютер и подключение к Интернету для того, чтобы связаться с преподавателем, решать вычислительные задачи и получать знания. Использование сетей усиливает роль самостоятельной работы студента и позволяет кардинальным образом изменить методику преподавания. Студент может получать все задания и методические указания через сервер, что дает ему возможность привести в соответствие личные возможности с необходимыми для выполнения работ трудозатратами. Студент имеет возможность выполнять работу дома или в аудитории.

Большое воспитательное и образовательное значение в самостоятельном учебном труде студента имеет самоконтроль. Самоконтроль возбуждает и поддерживает внимание и интерес, повышает активность памяти и мышления, позволяет студенту своевременно обнаружить и устранить допущенные ошибки и недостатки, объективно определить уровень своих знаний, практических умений.

Самое доступное и простое средство самоконтроля с применением информационно-коммуникационных технологий - это ряд тестов «on-line», которые позволяют в режиме реального времени определить свой уровень владения предметным материалом, выявить свои ошибки и получить рекомендации по самосовершенствованию.

Методические указания по выполнению рефератов

Реферат представляет собой сокращенный пересказ содержания первичного документа (или его части) с основными фактическими сведениями и выводами.

Написание реферата используется в учебном процессе вуза в целях приобретения студентом необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью рефератов студент глубже постигает наиболее сложные проблемы курса, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда.

Процесс написания реферата включает:

выбор темы;

подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение;

составление плана;

написание текста работы и ее оформление;

устное изложение реферата.

Рефераты пишутся по наиболее актуальным темам. В них на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция студента с изложением соответствующих аргументов.

Темы рефератов должны охватывать и дискуссионные вопросы курса. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции практической деятельности, учитывая при этом изменения в текущем законодательстве. Рекомендованная ниже тематика рефератов примерная. Студент при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Реферат, как правило, состоит из введения, в котором кратко обосновывается актуальность, научная и практическая значимость избранной темы, основного материала, содержащего суть проблемы и пути ее решения, и заключения, где формируются выводы, оценки, предложения.

Объем реферата - от 5 до 15 машинописных страниц.

Содержание реферата студент докладывает на семинаре, кружке, научной конференции. Предварительно подготовив тезисы доклада, студент в течение 7-10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы, затем выступают оппоненты, которые заранее познакомились с текстом реферата, и отмечают его сильные и слабые стороны. На основе обсуждения студенту выставляется соответствующая оценка.

11. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) включают;

- технические средства: компьютерная техника и средства связи (персональные компьютеры, проектор, интерактивная доска, видеокамеры, акустическая система);

- методы обучения с использованием информационных технологий (компьютерное тестирование, демонстрация мультимедийных материалов, компьютерный лабораторный практикум);

- перечень и Интернет-сервисов и электронных ресурсов (поисковые системы, электронная почта, профессиональные, тематические чаты и форум, системы аудио и видео конференций, онлайн энциклопедии и справочники; электронные учебные и учебно-методические материалы);

- перечень программного обеспечения (системы тестирования, персональные пакеты прикладных программ, программы-тренажеры, программы-симуляторы);

- перечень информационных справочных систем (ЭБС Книгафонд, «Гарант», «Консультант»).

12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для материально-технического обеспечения дисциплины необходимы следующие средства:

- компьютерные классы для работы с учебно-методическими комплексами с доступом в Интернет;
- проектор, совмещенный с ноутбуком, для использования электронной версии учебник, подготовленной преподавателями кафедры.

Отдельные лекции и практические занятия проводятся с использованием вспомогательных средств: раздаточных материалов, слайдов, мультимедийных презентаций.

13. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В соответствии с требованиями ФГОС ВПО по направлению 38.03.01 «Экономика» реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных методов. В процессе преподавания дисциплины предусмотрено использование следующих активных форм обучения:

- проведение деловых игр во время практических занятий;
- разбор конкретных ситуаций на семинарских занятиях (например, моделирование ситуации поведения потребителя при различных изменениях рыночной конъюнктуры - цен, доходов и пр.);
- организация различных форм проведения дискуссий (круглых столов и т.д.);
- использование электронных обучающих материалов (лекций) с последующим обсуждением их содержания на занятиях.

В процессе преподавания дисциплины предусмотрено использование следующих интерактивных методов обучения:

деловая игра – метод имитации (подражания) принятия решения студентами в искусственно созданной ситуации с помощью консультации преподавателя;

ситуационный анализ (кейс-стади) – способ проверки знаний, позволяющий в условной обстановке решать конкретные реальные задачи. Одной из целей решения ситуационных заданий является выработка у обучаемых навыков в решении конкретных ситуаций;

коллоквиум – форма учебного занятия, в ходе которого преподаватель контролирует усвоение студентами сложного лекционного курса, а также процесс самостоятельной работы студентов в течение семестра. На коллоквиум выносятся узловые, спорные или особенно трудные темы, а также самостоятельно изученный студентами материал. Он позволяет систематизировать знания;

круглый стол - наиболее эффективный способ для обсуждения острых, сложных и актуальных вопросов, обмена опытом и творческих инициатив. Идея круглого стола заключается в поиске решения по конкретному вопросу, а также в возможности вступить в научную дискуссию по интересующим вопросам;

дискуссия – обсуждение какого-либо вопроса с намерением достичь взаимоприемлемого решения. Дискуссия является разновидностью спора, близка к полемике, и представляет собой серию утверждений, по очереди высказываемых участниками.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, определяется главной целью программы, особенностью контингента обучающегося и содержанием конкретных дисциплин, и в целом в учебном процессе они должны составлять не менее 20 % аудиторных занятий.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО с учетом рекомендаций и ООП ВО по направлению подготовки 38.03.01 – «Экономика», профилю «Мировая экономика».

Составитель: преподаватель
Рецензент: к.э.н., доцент

Мирзоев Э.М.
Шахбанов Ш.А.

Программа рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета филиала от 27.02.2015 г., протокол № 05.