



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



УТВЕРЖДАЮ

Директор ИЭиУ

Н.Р. Бальнская

21.02.2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ, АЛГОРИТМИЧЕСКИЙ ТРЕЙДИНГ И
ПОРТФЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**

Направление подготовки
38.04.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль/специализация) программы
Финансовые технологии и управление рисками в бизнесе

Уровень высшего образования - магистратура
Программа подготовки - академический магистратура

Форма обучения
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	1
Семестр	1

Магнитогорск
2020 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 ЭКОНОМИКА (уровень магистратуры) (приказ Минобрнауки России от 30.03.2015 г. № 321)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики 17.02.2020, протокол № 3

Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ 21.02.2020 г. протокол № 3

Председатель _____ Н.Р. Балынская

Рабочая программа составлена:

доцент кафедры Экономики, канд. пед. наук _____ Н.Н.Костина

Рецензент:

Директор Южно-уральского филиала ПАО "САК "Энергогарант",
канд. филос. наук _____

С.В. Мальцев

Лист актуализации рабочей программы

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2021 - 2022 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

1 Цели освоения дисциплины (модуля)

формирование у обучающихся системы теоретических знаний о явлениях и процессах экономической жизни общества, о методах и инструментах исследования этих явлений, а также практических навыков решения экономических проблем на макроэкономическом уровне. Сформировать у магистров систему знаний о финансовых рынках, алгоритмическом трейдинге, портфельном управлении и финансовой системе с учетом особенностей их развития.

2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление» входит в вариативную часть учебного плана образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

полученных в результате освоения дисциплины Экономика, Финансы, в объеме программы бакалавриата.

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Финансовые активы и финансовые технологии

Рисковые аспекты глобальной экономики

Риски использования финансовых технологий

Производственная - преддипломная практика

Макроэкономика (продвинутый уровень)

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-6	способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
Знать	- виды неопределенности при оценке эффективности проекта; - методику учета неопределенности при оценке эффективности проектов;
Уметь	- оценивать рыночные, финансовые и риски ликвидности в соответствии с существующими статистическими и аналитическими способами анализа и учета неопределенности для данных видов рисков;
Владеть	- методами оценки финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;
ПК-7	способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках
Знать	- различные виды рынков; - понятие экономических агентов;
Уметь	- разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;

Владеть	<ul style="list-style-type: none"> - методами оценки и анализа основных финансовых инструментов, используемых на российском и зарубежных финансовых рынках; - способами оценивания состояния рынка, целесообразности и практической значимости выявления и оценки стратегий экономических агентов; - практическими навыками оценки рынков, проведения критического анализа современного состояния экономических агентов; - обобщения результатов критического анализа оценки рынков;
ПК-8 способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне	
Знать	<ul style="list-style-type: none"> - основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; - взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия;
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> - применять на практике вероятностно-статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков в условиях неопределенности;
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> - методами и инструментарием управления финансовыми рисками на предприятии;
ПК-10 способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	
Знать	<ul style="list-style-type: none"> - социально-экономические, финансовые показатели деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом; - основные способы прогнозирования финансовых показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в условиях риска; - порядок анализа и интерпретации результатов финансовых показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом; - методику прогнозирования на основе моделирования финансовых показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> - обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия;
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> - методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании;

4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц 108 академических часов, в том числе:

- контактная работа – 18,3 академических часов;
- аудиторная – 15 академических часов;
- внеаудиторная – 3,3 академических часов
- самостоятельная работа – 54 академических часов;
- подготовка к экзамену – 35,7 академических часов

Форма аттестации - курсовая работа, экзамен

Раздел/ тема дисциплины	Семестр	Аудиторная контактная работа (в академических часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1. Финансовый рынок								
1.1 Сущность финансового рынка, его функции и роль в экономике	1			2/0,5И	5	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос	ПК-6, ПК-10, ПК-7, ПК-8
1.2 Структура финансового рынка. Субъекты финансового рынка.	1			3/1И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос	ПК-6, ПК-10, ПК-7, ПК-8
Итого по разделу				5/1,5И	15			
2. Алгоритмический трейдинг								
2.1 Суть алгоритмического трейдинга. Алгоритмическая торговля на фондовом рынке.	1			3/0,5И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос, решение ситуационных задач	ПК-6, ПК-10, ПК-7, ПК-8
2.2 Стратегии для алгоритмического трейдинга. Преимущества и недостатки алгоритмического трейдинга	1			2/0,5И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос	ПК-6, ПК-10, ПК-7, ПК-8
Итого по разделу				5/1И	20			
3. Портфельное управление								

3.1	Понятие инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей	1			2/0,5И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос	ПК-6, ПК-10, ПК-7, ПК-8
3.2	Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля. Управление инвестиционным портфелем				3/1И	9	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос, решение ситуационных задач	ПК-6, ПК-10, ПК-7, ПК-8
Итого по разделу				5/1,5И	19				
4. Итоговый контроль									
4.1	Итоговый контроль	1					Подготовка к итоговому контролю	Экзамен	
Итого по разделу									
Итого за семестр				15/4И	54			экзамен,кр	
Итого по дисциплине				15/4И	54			курсовая работа, экзамен	

5 Образовательные технологии

При реализации дисциплины «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление» используются технологии проблемного обучения и информационно-коммуникационные образовательные технологии:

1. Практическое занятие на основе кейс-метода – обучение в контексте моделируемой ситуации, воспроизводящей реальные условия научной, производственной, общественной деятельности. Обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы базируются на реальном фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Важнейшей составляющей практических занятий являются дискуссии по темам докладов и научных статей, обсуждения контрольных вопросов и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение.

Практические (семинарские) занятия выполняют следующие задачи:

- стимулируют регулярное изучение рекомендуемой литературы;
- закрепляют знания, полученные в процессе самостоятельной работы над литературой;
- расширяют объем профессионально значимых знаний, умений, навыков;
- позволяют проверить правильность ранее полученных знаний;
- прививают навыки самостоятельного мышления, устного выступления;
- способствуют свободному оперированию терминологией;
- предоставляют преподавателю возможность систематически контролировать уровень самостоятельной работы студентов.

При подготовке к практическим занятиям необходимо просмотреть конспекты теоретического материала и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовить доклад или научную статью по предложенной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы; подготовить ответы на вопросы тестов.

Для повышения активности студентов на практических занятиях, привития интереса к учебной дисциплине, развития интеллектуальных и коммуникативных компетенций часть практических занятий проводится в форме деловых игр, диспутов.

Изучение дисциплины сопровождается самостоятельной работой студентов в форме подготовки к практическим занятиям, подготовки докладов, работы с электронными библиотеками.

6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Представлено в приложении 1.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Представлены в приложении 2.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература:

1. Новиков, А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере: учебное пособие / А.И. Новиков. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 256 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/924. - ISBN 978-5-16-005370-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=359282> (дата обращения: 01.09.2020)

2. Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке : учебное пособие / А.Ю. Михайлов. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 101 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/996461. - ISBN 978-5-16-014669-0. - Текст :

б) Дополнительная литература:

1. Международная практика прогнозирования мировых цен на финансовых рынках (сырье, акции, курсы валют) : монография / под ред. Я. М. Миркина. - Москва : Магистр, 2014. - 456 с. - ISBN 978-5-9776-0364-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=289689>. (дата обращения: 01.09.2020)

2. Лаптева, А.М. Инвестиционные режимы. Правовые аспекты : учебное пособие для вузов / А.М.Лаптева. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 284с.— (Высшее образование).— ISBN 978-5-534-10428-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/investicionnye-rezhimy-pravovye-aspekty-456226#page/1> (дата обращения: 01.09.2020)

в) Методические указания:

Методические указания к курсовой работе представлены в приложении 3

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**Программное обеспечение**

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Windows 7 Professional(для классов)	Д-1227-18 от 08.10.2018	11.10.2021
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое ПО	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое ПО	бессрочно

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО	https://dlib.eastview.com/
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	https://elibrary.ru/project_risc.asp
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	https://scholar.google.ru/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	http://window.edu.ru/
Российская Государственная библиотека. Каталоги	https://www.rsl.ru/ru/4readers/catalogues/
Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова	http://magtu.ru:8085/marcweb2/Default.asp
Федеральный образовательный портал – Экономика. Социология. Менеджмент	http://ecsocman.hse.ru/
Международная наукометрическая реферативная и полнотекстовая база данных научных изданий «Web of science»	http://webofscience.com

Международная реферативная и полнотекстовая справочная база данных научных изданий «Scopus»	http://scopus.com
---	---

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации; комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

Учебные аудитории для выполнения курсового проектирования: Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

По дисциплине «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление» предусмотрена аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Аудиторная самостоятельная работа студентов предполагает решение задач на практических занятиях и семинарских занятиях.

1.1. Тема Сущность финансового рынка, его функции и роль в экономике.

Темы самостоятельной работы

1. Что представляет собой финансовый рынок?
2. Определите структуру финансового рынка.
3. Какие функции исполняет валютный рынок в системе финансового рынка?
4. Назовите функции финансового рынка.
5. За какими критериям можно классифицировать финансовые рынки?
6. В чем заключаются различия между инструментами займа и инструментов собственности?
7. Назовите функции, которые выполняет финансовый рынок.
8. В чем заключается отличие первичного и вторичного рынков?
9. Какие основные субъекты финансового рынка?
10. По какому признаку финансовый рынок разделяется на денежный и рынок капиталов?
11. Какие функции выполняет кредитный рынок в системе финансового рынка?
12. Какие свойства имеют ценные бумаги?
13. В чем проявляется тождество денег и ценных бумаг, в чем их различие?

Примерные вопросы теста

Сферой экономических отношений, где объектом сделок выступает предоставлен на определенных условиях в долг капитал, являются:

- a) кредитный рынок;
 - b) валютный рынок;
 - c) рынок ценных бумаг;
 - d) все ответы правильные;
 - e) правильного ответа нет.
2. Рынком, где деньги предоставляются в долг на определенное время, являются:
- a) рынком собственности;
 - b) рынком долговых обязательств;
 - c) первичным рынком;
 - d) все ответы правильные;
 - e) правильного ответа нет.
3. Физические или юридические лица, которые привлекают средства других субъектов для развития своей деятельности, называются:
- a) посредниками;
 - b) инвесторами;
 - c) заемщиками;
 - d) все ответы правильные;
 - e) правильного ответа нет.
4. Заем, номинальный размер которой больше чем фактическая величина, передается заемщику в момент предоставления займа, называется:
- a) простая;

- b) дисконтная;
- c) заем с финансовыми выплатами;
- d) купонная облигация.
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

5. Функциями кредитного рынка являются:

- a) трансформация средств вовлечен в капитал;
- b) объединение малых денежных сбережений и создание крупных денежных фондов;
- c) регулирование валютных курсов;
- d) страхование рисков;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

6. Субъектами валютного рынка могут быть:

- a) коммерческие банки;
- b) небанковские финансовые учреждения;
- c) предприятия;
- d) физические лица;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

7. По срокам предоставления денег финансовый рынок делится на:

- a) организован и распределительный;
- b) первичный и вторичный;
- c) рынок денег и рынок капитала;
- g) рынок долговых обязательств и рынок собственности;
- h) все ответы правильные;
- d) правильного ответа нет.

8. Товаром финансового рынка являются:

- a) деньги;
- b) недвижимость;
- c) ценные бумаги;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

9. Доходность - это свойство ценных бумаг:

- a) принести владельцам денежные убытки;
- b) быстро превращаться в деньги;
- c) выступать как средство хранения и накопления богатства;
- d) возможность ценных бумаг покупаться и продаваться на рынке;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

10. Рынок, где продается и покупается право на получение дохода от вложенных средств, - это:

- a) рынок долговых обязательств;
- b) рынок собственности;
- c) первичный рынок;
- d) вторичный рынок;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

1.2. Тема Структура финансового рынка. Субъекты финансового рынка.

Темы семинарского занятия

1. Дайте определение финансовым посредникам.
2. Назовите составляющие банковской системы Украины.
3. Какие составляющие системы Национального банка?
4. Какие основные операции выполняют коммерческие банки?
5. В чем сущность универсальных банков, определите их отличие от специализированных?
6. Как классифицируются банки по специализации?
7. Предоставьте характеристику типам объединений, которые могут создаваться при участии банков.
8. Назовите основные виды небанковских финансовых институтов, действующих на территории Украины. Которые основные формы их деятельности?
9. С какой целью создаются кредитные союзы?
10. В чем заключаются отличия между кредитными союзами и другими депозитными институтами?
11. В чем сущность существования институтов совместного инвестирования?

2.1. Тема Суть алгоритмического трейдинга. Алгоритмическая торговля на фондовом рынке.

Темы семинарского занятия

1. Назовите направления профессиональной деятельности по купле-продаже ценных бумаг на фондовом рынке.
2. В чем заключается расширительное толкование роли торгового агента на фондовом рынке?
3. Что такое брокерская деятельность на фондовом рынке?
4. Что такое дилерская деятельность на рынке ценных бумаг?
5. Какие виды лицензий на осуществление деятельности в качестве торгового агента вы знаете?
6. С какими видами деятельности на фондовом рынке возможно совмещение брокерской и дилерской деятельности?
7. Какие функции выполняет контролер в штате профессионального участника рынка ценных бумаг?
8. Что понимается под деятельностью, но управлению ценными бумагами?
9. Что называется клиринговой деятельностью на фондовом рынке?
10. Что такое депозитарная деятельность?
11. Что понимается под деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг?
12. Кто такой трансфер-агент? Какие функции он выполняет в системе ведения реестра?
13. Что понимается под деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?
14. В чем заключается роль фондовых бирж на рынке ценных бумаг?

2.2. Тема Стратегии для алгоритмического трейдинга. Преимущества и недостатки алгоритмического трейдинга.

Темы самостоятельной работы

1. Дайте определение биржевого дела.
2. Кто такой организатор торговли на рынке ценных бумаг?
3. Какие категории руководителей и служащих организаторов торговли подлежат обязательной аттестации?
4. Дайте определение понятия «лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг».
5. Охарактеризуйте требования, применяемые при оценке квалификации специалистов.

6. Перечислите регистры внутреннего учета профессиональных участников рынка ценных бумаг.
7. Сформулируйте требования к оформлению учетных регистров.
8. Назовите характерные особенности учетных регистров.
9. С какой периодичностью осуществляется отчетность профессиональных участников рынка ценных бумаг перед клиентами?
10. Назовите организации, осуществляющие контроль за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг.
11. Какой организации и на каких условиях профессиональные участники должны представлять учетные регистры и внутреннюю отчетность?

3.1. Тема Понятие инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей

Темы самостоятельной работы

1. В чем состоит суть портфельного инвестирования?
2. Какие преимущества получает инвестор, формируя инвестиционный портфель, по сравнению с моноинвестированием?
3. Перечислите основные и локальные цели портфельного инвестирования.
4. Назовите основные типы инвестиционных портфелей. Дайте им характеристику.
5. Какие существуют основные подходы к формированию портфеля финансовых инвестиций?
6. Перечислите основные этапы формирования портфеля ценных бумаг.

Примерный тест

1. Органом государственного регулирования рынка банковских услуг являются:
 - a) Национальный Банк Украины;
 - b) Государственная комиссия по ценным бумагам и фондового рынка;
 - c) специально уполномоченный орган исполнительной власти;
 - d) все ответы правильные;
 - e) правильного ответа нет.

2. Основным учреждением, регулирующего функционирование рынка ценных бумаг являются:
 - a) Министерство финансов Украины;
 - b) Национальный Банк Украины;
 - c) Фонд государственного имущества;
 - d) Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку;
 - e) все ответы правильные;
 - f) правильного ответа нет.

3. Или может решение уполномоченного органа в отношении привлечения штрафных санкций, быть обжаловано в суде?
 - a) так;
 - b) нет;
 - c) все ответы правильные;
 - d) правильного ответа нет.

4. Срок полномочий временной администрации не может превышать:
 - a) одного года со дня ее назначения;
 - b) полгода со дня ее назначения;
 - c) времени, необходимого для решения поставленных задач;
 - d) все ответы правильные;
 - e) правильного ответа нет.

5. Банки, что функционируют в узком секторе рынка, называются:

- a) универсальные;
- b) новосозданные;
- c) аутсайдеры;
- d) специализированные;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

6. Банки, занимающиеся долгосрочным кредитованием жилищного строительства под залог земельных участков, называются:

- a) универсальными;
- b) инвестиционными;
- c) взаимощадными;
- d) ипотечным;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

7. Учреждения имеют право создавать банковские объединения следующих типов:

- a) банковская корпорация;
- b) банковская холдинговая группа;
- c) финансовая холдинговая группа;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

8. Главная функция финансовых посредников - это:

- a) привлечение средств других субъектов для развития своей деятельности;
- b) вложения средств в объекты инвестирования;
- c) помощь в передаче средств от потенциальных инвесторов к потенциальным залучальникам и наоборот;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

9. Риск, когда теряется часть дохода, называется:

- a) допустимым;
- b) критическим;
- c) катастрофическим;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

10. Риск, связан с ошибкой или неправильной организацией, неправильным выбором метода проведения той или иной финансовой операции, - это:

- a) операционный риск;
- b) инфляционный риск;
- c) кредитный риск;
- d) процентный риск;
- e) валютный риск;
- f) все ответы правильные;
- g) правильного ответа нет.

11. Риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования при формировании портфеля - это:

- a) систематический риск;

- b) селективный риск;
- c) временной риск;
- d) риск ликвидности;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

12. Процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой, являются способом:

- a) диверсификации;
- b) приобретение дополнительной информации;
- c) лимитирование;
- d) страхования;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

13. Метод приведение будущей стоимости денег к их стоимости в текущем периоде называется:

- a) наращивания;
- b) дисконтирования;
- c) стоимость определенной суммы денег;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

14. Денежные средства, переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях, - это:

- a) депозит;
- b) сертификат;
- c) вексель;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

15. К притоку денежной наличности следует отнести:

- a) выиграть на выплаты;
- b) принятие наличности;
- c) депозиты наличными;
- d) инвестирования;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

16. К оттоку денежной наличности следует отнести:

- a) расходы на выплаты;
- b) принятие наличности;
- c) депозиты наличными;
- d) инвестирования;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

17. Депонирование золота в банк подтверждаются:

- a) сберегательным сертификатом;
- b) золотым сертификатом;
- c) депозитным сертификатом;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

18. Платежное поручение хозяйственного субъекта о перечислении определенной суммы со своего счета на счет другого хозяйственного субъекта - это:

- a) платежное требование;
- b) платежное поручение;
- c) чек;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

18. Банки выполняют с векселями следующие операции:

- a) инкассирование;
- b) домициляция;
- c) акцепт;
- d) форфетования;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

19. Международный рынок текущих конверсионных операций называется:

- a) спот-рынком;
- b) валютным рынком;
- c) форвард - рынком;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

20. Цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны или международным платежным средством это:

- a) спот - курс;
- b) валютный курс;
- c) спред;
- d) все ответы правильные;
- e) правильного ответа нет.

21. При прямой котировке иностранной валюты курс продажи относительно курса покупки будет:

- a) меньшим;
- b) большим;
- c) равным;
- d) противоположным;
- e) все ответы правильные;
- f) правильного ответа нет.

22. Валютные интервенции на валютном рынке могут осуществлять:

- a) коммерческие банки;
- b) валютная биржа;
- c) промышленные предприятия;
- d) Центральный банк страны;
- e) Кабинет Министров страны;
- f) все ответы правильные;
- g) правильной ответа нет.

23. Валютный курс это:

- a) цена, уплачиваемая в собственной валюте за единицу иностранной валюты;
- b) курсовое соотношение при пересчете цен и денежных сумм из одной страны в другую;

- с) курс, при котором спрос и предложение валюты совпадают;
- д) все ответы правильные;
- е) правильного ответа нет.

3.2. Тема Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля.

Управление инвестиционным портфелем

Темы самостоятельной работы

1. Какие основные инвестиционные параметры финансовых инструментов учитывает современная портфельная теория?
2. Как производят оценку сформированного инвестиционного портфеля по критериям доходности, риска и ликвидности?
3. Что представляет собой процесс управления портфелем финансовых инвестиций?
4. Какие существуют стратегии и подстратегии управления портфелем финансовых активов?
5. Какие факторы определяют выбор той или иной стратегии управления портфелем? 12. Какая стратегия управления, по вашему мнению, более эффективна на российском фондовом рынке?
6. Назовите специфические черты, присущие портфелю реальных инвестиционных проектов.
7. Охарактеризуйте основные этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
8. Почему формирование реального инвестиционного портфеля происходит на основе многокритериальноеTM?
9. В чем заключается сущность задачи по оптимизации инвестиционных решений в условиях дефицита средств финансирования?
10. Какова методика формирования инвестиционного портфеля в случае делимости инвестиционных проектов?
11. Каковы особенности методики формирования портфеля, состоящего из неделимых инвестиционных проектов?
12. В чем специфика формирования портфеля реальных инвестиционных проектов в случае временной оптимизации?

Для успешного освоения дисциплины «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление» обучающим необходимо не только тщательное изучение материалов, творческая работа в ходе проведения практических занятий, а также систематическое выполнение тестовых и иных заданий для самостоятельной работы.

Для более глубокого изучения отдельных вопросов в рамках рассматриваемой темы студенты могут воспользоваться учебниками из списка рекомендуемой преподавателем литературы.

При подготовке к практическим занятиям студентам желательно изучить содержание публикации в периодических изданиях, затрагивающие рассматриваемые вопросы.

Студенты могут посещать консультации преподавателей для выяснения вопросов, непонятых ими в ходе изучения материала по данной дисциплине.

Самостоятельная работа студентов предусматривает изучение, обобщение и анализ материалов по всем темам курса, включая результаты исследований поведения отечественных потребителей, анализ деловых ситуаций из российской и зарубежной практики в целях развития способностей к творческому использованию получаемых знаний и навыков. Для проведения занятий используются активные методы обучения: дискуссии, «мозговой штурм», анализ конкретных ситуаций.

Активная самостоятельная работа студентов возможна только при наличии серьезной и устойчивой мотивации. Самый сильный мотивирующий фактор – подготовка

к дальнейшей эффективной профессиональной деятельности.

Успешное овладение дисциплины «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление», предусмотренное учебной программой, предполагает выполнение ряда рекомендаций.

1. Следует внимательно изучить материалы, характеризующие курс «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление» и определяющие целевую установку, а также учебную программу дисциплины. Это поможет четко представить круг изучаемых проблем и глубину их постижения.

2. Необходимо знать подборку литературы, достаточную для изучения предлагаемого курса. Список основной литературы предлагается в настоящей программе.

При этом следует иметь в виду, что нужна литература различных видов:

а) учебники, учебные и учебно-методические пособия.

б) монографии, сборники научных статей, публикаций в экономических журналах, представляющие эмпирический материал, а также многообразные аспекты анализа современного экономического развития;

в) справочная литература – энциклопедии, экономические словари, раскрывающие категориально понятийный аппарат.

3. Изучая учебную литературу, следует уяснить основное содержание той или иной экономической проблемы. Глубокое усвоение курса предполагает обращение к истории становления и развития экономики, знание классических концепций, сформировавшихся в конце XIX - начале XX веков. Работа с учебником требует постоянного уточнения сущности и содержания категорий посредством обращения к экономическому словарю и глоссарию.

4. Большинство проблем экономики носит не только теоретический характер, но непосредственным образом связанных с практикой экономического и социального развития. Подобный характер науки предполагает наличие у студента не только знание категорий и понятий, но и умения использовать их в качестве инструмента для решения реальных экономических проблем. Изучая этот курс, студент не только развивает свою память, но и совершенствует интеллектуальные и практические способности.

5. При проведении практических занятий используются активные методы обучения, написание докладов, круглые столы, деловые игры и разбор деловых ситуаций. Этот вид работы способствует выработке практического навыка.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
ПК-6: способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности		
Знать	- виды неопределенности и риска при оценке эффективности проекта; - методику учета неопределенности и риска при оценке эффективности проектов;	<p>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дать понятие инновационного проекта. 2. Перечислить основные разделы инновационного проекта. 3. Дать понятие бизнес-плана инновационного проекта. 4. Из каких разделов состоит типовая структура бизнес-плана? 5. Что такое экспертиза инновационного проекта? 6. Какие существуют формальные показатели оценки эффективности инновационного проекта? 7. Что такое коммерческая эффективность? 8. Перечислите показатели бюджетной эффективности. 9. Охарактеризуйте показатели народнохозяйственной эффективности. 10. Что такое дисконтирование затрат и результатов? 11. Дайте понятие нормы дисконта и коэффициента дисконтирования. 12. Какие неформальные показатели используются для выбора инновационного проекта? 13. Перечислите виды неопределенности и инвестиционных рисков при оценке проектов. 14. Охарактеризуйте методы учета факторов неопределенности и риска.
Уметь	- оценивать рыночные, финансовые и риски ликвидности в соответствии с существующими статистическими и аналитическими способами анализа и учета неопределенности для данных видов рисков;	<p>Примерные практические задания для экзамена</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Методы оценки финансовых рисков 2) Методы оценки кредитных рисков предприятия <ul style="list-style-type: none"> - Оценка кредитных рисков по модели Э. Альтмана - Оценка кредитных рисков по модели Р. Таффлера - Оценка кредитных рисков по модели Р. Лиса 3) Методы оценки операционных рисков

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																					
		<p>- Стандартизированная методика оценки операционных рисков TSA</p> <p>4) Методика оценки риска ликвидности</p> <p>5) Используя данные интернет-ресурса http://cbr.ru/statistics, определите достаточность золотовалютных резервов стран мира за текущий период времени. Проведите динамический и сравнительный анализ показателей, сопоставляя с данными, представленными в задаче 1. Сделайте выводы.</p> <p>6) Для анализа динамики объема и показателя достаточности международных резервов отдельных стран проведите расчет коэффициента Гринспена и Гвидотти, а также темпов прироста, используя данные, представленные на официальном сайте Банка России. Сделайте выводы.</p> <p>7) По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица 2) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.</p> <p>Таблица 2.</p> <table border="1" data-bbox="875 868 2063 1294"> <thead> <tr> <th>Показатели</th> <th>Ед. изм.</th> <th>Значение</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Постоянные годовые расходы предприятия.</td> <td>тыс. грн.</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>2. Переменные расходы от годового объема продаж:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>- предприятие А;</td> <td>%</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>- предприятие Б.</td> <td>%</td> <td>24</td> </tr> <tr> <td>3. Запланированный объем продаж на год.</td> <td>тыс. грн.</td> <td>720</td> </tr> <tr> <td>4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.</td> <td>%</td> <td>15</td> </tr> </tbody> </table> <p>8) Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.</p> <p>Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200</p>	Показатели	Ед. изм.	Значение	1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. грн.	600	2. Переменные расходы от годового объема продаж:			- предприятие А;	%	13	- предприятие Б.	%	24	3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. грн.	720	4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15
Показатели	Ед. изм.	Значение																					
1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. грн.	600																					
2. Переменные расходы от годового объема продаж:																							
- предприятие А;	%	13																					
- предприятие Б.	%	24																					
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. грн.	720																					
4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15																					

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц</p>
Владеть	-методами оценки финансовых результатов деятельности экономических субъектов с учетом риска;	<p>Примерные практические задания для экзамена</p> <p>1) Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации. Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн р. колеблется от 15 до 40 млн р. Вероятность получения прибыли в 15 млн р. равна 0,2 и прибыли в 40 млн р. – 0,3. Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн р. колеблется от 20 до 30 млн р. Вероятность получения прибыли в 20 млн р. равна 0,4 и прибыли в 30 млн р. – 0,3.</p> <p>2) Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.</p> <p>3) Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации. Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
ПК-7: способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках		
Знать	<p>- различные виды рынков; - понятие экономических агентов;</p>	<p>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое рынок? Какие виды рынков вы знаете? 2. Нарисуйте кривые спроса и предложения. Поясните, что является точкой равновесия. 3. Какие факторы определяют рыночную конъюнктуру? 4. В чём отличия благоприятной, устойчивой и вялой конъюнктуры? 5. Что такое ёмкость рынка? 6. Какая разница между потенциальной и реальной ёмкостью рынка? 7. Какие методы определения ёмкости рынка вы знаете? 8. Какие факторы необходимо учесть в многофакторных моделях оценки при расчете ёмкости рынка для потребительских товаров, а какие - для потребительских услуг? 9. Какова разница между рыночной долей предприятия в натуральном и стоимостном выражении? 10. Какие подходы к оценке доли рынка предприятия вы знаете?
Уметь	<p>-разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;</p>	<p>Практические задания</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Центральный банк покупает на открытом рынке государственные бумаги стоимостью 1 млн. ден. ед. Все вырученные деньги поступают на счет продавца в банке. Покажите, каким будет непосредственное влияние этой операции на объём денежной массы и какие дальнейшие изменения будут иметь место в этом случае? Что произошло бы в случае, если все деньги продавец ценных бумаг по-лучил наличными? 2. Экономика страны характеризуется следующими данными: естественный уровень безработицы равен 5%; фактический уровень безработицы - 6,5%. Правительство поставило задачу обеспечить полную занятость. Для этого предпринимаются меры, стимулирующие рост реального ВВП. По прогнозам, в следующем году снижение фактического ВВП замедлится, в результате чего отставание фактического ВВП от потенциального составит 1,5%. На сколько (в %) изменится в следующем году отставание фактического объема производства от ВВП, соответствующего полной занятости (коэффициент чувствительности ВВП к динамике циклической безработицы равен 2)?

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> - методами оценки и анализа основных финансовых инструментов, используемых на российском и зарубежных финансовых рынках; - способами оценивания состояния рынка, целесообразности и практической значимости выявления и оценки стратегий экономических агентов; - практическими навыками оценки рынков, проведения критического анализа современного состояния экономических агентов; - обобщения результатов критического анализа оценки рынков; 	<p>Задания для индивидуальной работы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. На каких международных рынках конкуренция более совершенна - на рынках конечных или сырьевых товаров? Раскройте особенности ценообразования на этих рынках. 2. Объясните, как внешняя торговля влияет на производство и потребление населения отдельных стран. В каком случае население выигрывает от внешней торговли, а в каком - проигрывает? 3. Сформулируйте уравнения взаимосвязей рынков капитала, труда, благ и денег в динамической модели общего макроэкономического обмена. Каковы условия существования и устойчивости равновесий в этой модели? В чем различия в формулировках модели макроэкономического обмена со свойствами нейтральности и не-нейтральности денег?
ПК-8: способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне		
Знать	<ul style="list-style-type: none"> - основные принципы принятия управленческих решений в финансовой сфере; - взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовой устойчивостью предприятия; 	<p>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Как связаны между собой понятия «финансовое регулирование» и «финансовое стимулирование»? 2. Каковы объекты государственного финансового регулирования? 3. Назовите формы и методы государственного финансового регулирования. 4. Какие основные финансовые инструменты воздействия государства на экономику применяются в странах с развитой рыночной экономикой? 5. Назовите главные финансовые инструменты борьбы с монополизмом производителей. 6. Каковы основные методы финансового регулирования социальных процессов? 7. В чем преимущества социальных выплат перед социальными льготами? 8. Назовите основные направления финансового регулирования социальных процессов.

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства												
		9. Какие показатели позволяют оценить эффективность использования методов финансового регулирования социальных процессов?												
Уметь	– применять на практике вероятностно-статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков в условиях неопределенности;	<p>Практические задания</p> <p>1. В экономике страны совокупный объем выпуска равен 800 млрд. долл., располагаемый доход – 666 млрд. долл., потребительские расходы – 609 млрд. долл., сальдо государственного бюджета составляет 35 млрд. долл., дефицит торгового баланса равен 20 млрд. долл. Определите государственные закупки, частные сбережения, инвестиции.</p> <p>2. В экономике страны располагаемый доход равен 5800 млрд. долл., потребительские расходы – 5200 млрд. долл., инвестиции – 1400 млрд. долл., дефицит торгового баланса составляет 150 млрд. долл. Определите состояние государственного бюджета.</p> <p>3. На основе данных таблицы рассчитайте средние и предельные налоговые ставки. Каким является данный налог: прогрессивным, пропорциональным или регрессивным?</p> <p>4. Капитал банка составляет 90 млн. рублей. Определить: 1) соответствие открытых валютных позиций лимитам, установленных Банком России; 2) суммарную валютную позицию.</p> <table border="1" data-bbox="857 962 2136 1198"> <thead> <tr> <th data-bbox="857 962 976 1050">Валюта</th> <th data-bbox="976 962 1547 1050">Длинная открытая валютная позиция в рублях</th> <th data-bbox="1547 962 2136 1050">Короткая открытая валютная позиция в рублях</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="857 1050 976 1102">Доллар</td> <td data-bbox="976 1050 1547 1102">8 млн. руб.</td> <td data-bbox="1547 1050 2136 1102"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="857 1102 976 1155">ЕВРО</td> <td data-bbox="976 1102 1547 1155"></td> <td data-bbox="1547 1102 2136 1155">4 млн.руб.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="857 1155 976 1198">Золото</td> <td data-bbox="976 1155 1547 1198"></td> <td data-bbox="1547 1155 2136 1198">5 млн.руб.</td> </tr> </tbody> </table> <p>5. Определить требуемый Банком России размер резервного фонда, если на 01,11 на балансе банка находятся остатки следующих ссуд:</p> <p>60 тыс. руб. - текущие ссуды;</p> <p>30 тыс. руб. - обеспеченные ссуды с просроченными процентами в 9 дней;</p> <p>20 тыс. руб. - ссуды, обеспеченные поручительством субъектов РФ, просроченные 35 дней;</p> <p>15 тыс. руб. - текущие ссуды инсайдерам;</p>	Валюта	Длинная открытая валютная позиция в рублях	Короткая открытая валютная позиция в рублях	Доллар	8 млн. руб.		ЕВРО		4 млн.руб.	Золото		5 млн.руб.
Валюта	Длинная открытая валютная позиция в рублях	Короткая открытая валютная позиция в рублях												
Доллар	8 млн. руб.													
ЕВРО		4 млн.руб.												
Золото		5 млн.руб.												

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																																
		<p>10 тыс. руб. - обеспеченные ссуды, просроченные свыше 180 дней. 25 тыс. руб. - льготные ссуды.</p>																																
Владеть	- методами и инструментарием управления финансовыми рисками на предприятии;	<p>Задания для индивидуальной работы</p> <p>1. Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным таблицы. Оценить финансовую устойчивость предприятия.</p> <p>Исходные данные:</p> <table border="1" data-bbox="857 639 2136 1107"> <thead> <tr> <th>Наименование показателя</th> <th>на 01.01.2009</th> <th>на 01.04.2009</th> <th>на 01.07.2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Собственный капитал, ден. ед.</td> <td>41121245</td> <td>38122732</td> <td>38765576</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные обязательства, ден. ед.</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Текущие обязательства, ден. ед.</td> <td>12977657</td> <td>14746046</td> <td>15141807</td> </tr> <tr> <td>Необоротные активы, ден. ед.</td> <td>47592033</td> <td>47581413</td> <td>41550334</td> </tr> <tr> <td>Производственные запасы, ден. ед.</td> <td>317871</td> <td>319616</td> <td>346366</td> </tr> <tr> <td>Незавершенное производство, ден. ед.</td> <td>219979</td> <td>220958</td> <td>306443</td> </tr> <tr> <td>Авансы поставщикам, ден. ед.</td> <td>316226</td> <td>314456</td> <td>359035</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Определите тип финансовой устойчивости предприятия. Баланс:</p>	Наименование показателя	на 01.01.2009	на 01.04.2009	на 01.07.2009	Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576	Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0	Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807	Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334	Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366	Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443	Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035
Наименование показателя	на 01.01.2009	на 01.04.2009	на 01.07.2009																															
Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576																															
Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0																															
Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807																															
Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334																															
Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366																															
Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443																															
Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035																															

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																																															
		<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="965 363 1402 403">Актив</th> <th data-bbox="1402 363 1525 403">тыс.р.</th> <th data-bbox="1525 363 1910 403">Пассив</th> <th data-bbox="1910 363 2033 403">тыс.р.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="965 403 1402 443">1. Внеоборотные активы</td> <td data-bbox="1402 403 1525 443">290</td> <td data-bbox="1525 403 1910 443">3. Капитал и резервы</td> <td data-bbox="1910 403 2033 443">300</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 443 1402 483">2. Оборотные активы</td> <td data-bbox="1402 443 1525 483">360</td> <td data-bbox="1525 443 1910 483">4. Долгосрочные пассивы</td> <td data-bbox="1910 443 2033 483">60</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 483 1402 523">Запасы</td> <td data-bbox="1402 483 1525 523">175</td> <td data-bbox="1525 483 1910 523">5. Краткосрочные пассивы</td> <td data-bbox="1910 483 2033 523">290</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 523 1402 595">Дебиторская задолженность более 12 месяцев</td> <td data-bbox="1402 523 1525 595">20</td> <td data-bbox="1525 523 1910 595">Займы и кредиты</td> <td data-bbox="1910 523 2033 595">90</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 595 1402 667">Дебиторская задолженность менее 12 месяцев</td> <td data-bbox="1402 595 1525 667">80</td> <td data-bbox="1525 595 1910 667">Кредиторская задолженность</td> <td data-bbox="1910 595 2033 667">150</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 667 1402 738">Краткосрочные финансовые вложения</td> <td data-bbox="1402 667 1525 738">25</td> <td data-bbox="1525 667 1910 738">Расчеты по дивидендам</td> <td data-bbox="1910 667 2033 738">20</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 738 1402 778">Денежные средства</td> <td data-bbox="1402 738 1525 778">30</td> <td data-bbox="1525 738 1910 778">Доходы будущих периодов</td> <td data-bbox="1910 738 2033 778">10</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 778 1402 850">Прочие оборотные активы</td> <td data-bbox="1402 778 1525 850">30</td> <td data-bbox="1525 778 1910 850">Резерв предстоящих расходов</td> <td data-bbox="1910 778 2033 850">10</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 850 1402 938"></td> <td data-bbox="1402 850 1525 938"></td> <td data-bbox="1525 850 1910 938">Прочие краткосрочные пассивы</td> <td data-bbox="1910 850 2033 938">10</td> </tr> <tr> <td data-bbox="965 938 1402 978">Баланс</td> <td data-bbox="1402 938 1525 978">650</td> <td data-bbox="1525 938 1910 978">Баланс</td> <td data-bbox="1910 938 2033 978">650</td> </tr> </tbody> </table>				Актив	тыс.р.	Пассив	тыс.р.	1. Внеоборотные активы	290	3. Капитал и резервы	300	2. Оборотные активы	360	4. Долгосрочные пассивы	60	Запасы	175	5. Краткосрочные пассивы	290	Дебиторская задолженность более 12 месяцев	20	Займы и кредиты	90	Дебиторская задолженность менее 12 месяцев	80	Кредиторская задолженность	150	Краткосрочные финансовые вложения	25	Расчеты по дивидендам	20	Денежные средства	30	Доходы будущих периодов	10	Прочие оборотные активы	30	Резерв предстоящих расходов	10			Прочие краткосрочные пассивы	10	Баланс	650	Баланс	650
Актив	тыс.р.	Пассив	тыс.р.																																														
1. Внеоборотные активы	290	3. Капитал и резервы	300																																														
2. Оборотные активы	360	4. Долгосрочные пассивы	60																																														
Запасы	175	5. Краткосрочные пассивы	290																																														
Дебиторская задолженность более 12 месяцев	20	Займы и кредиты	90																																														
Дебиторская задолженность менее 12 месяцев	80	Кредиторская задолженность	150																																														
Краткосрочные финансовые вложения	25	Расчеты по дивидендам	20																																														
Денежные средства	30	Доходы будущих периодов	10																																														
Прочие оборотные активы	30	Резерв предстоящих расходов	10																																														
		Прочие краткосрочные пассивы	10																																														
Баланс	650	Баланс	650																																														

ПК-10: способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом

Знать	<p>- социально-экономические, финансовые показатели деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;</p> <p>- основные способы прогнозирования финансовых показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и</p>	<p>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Макроэкономические показатели. Два метода определения ВВП. Система национальных счетов. Реальный и номинальный ВВП. 2. Инфляция и безработица. 3. Экономический рост. Факторы экономического роста. 4. Совокупный спрос и совокупное предложение. Макроэкономическое равновесие. Изменение равновесия. Эффект храповика. 5. Социально-экономические последствия безработицы 6. Социально-экономические последствия инфляции
-------	---	---

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	<p>экономики в целом в условиях риска;</p> <p>- порядок анализа и интерпретации результатов финансовых показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;</p> <p>- методику прогнозирования на основе моделирования финансовых показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;</p>	<p>7. Социально-экономические последствия циклического развития экономики</p>
<p>Уметь</p>	<p>- обосновывать стратегические и тактические финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования, оценки риска и доходности финансовых активов, определения эффективности использования ресурсов предприятия;</p>	<p>Практические задания</p> <p>1. Пусть кривая Филипса задана уравнением $\pi = \pi_{-1} - 0,2(u - 0,05)$, где π - уровень инфляции в 2016 г. π_{-1} - уровень инфляции в 2015 г. Каким должен быть уровень циклической безработицы в 2016 г., чтобы уровень инфляции снизился по сравнению с предшествующим годом на 2%?</p> <p>2. Установите правильную последовательность результатов проведения сдерживающей фискальной политики в закрытой экономике:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) уменьшение объемов национального производства; 2) сокращение совокупного спроса; 3) кривая совокупного спроса сдвигается влево; 4) сокращение государственных закупок товаров и услуг. <p>3. В экономике страны естественный уровень безработицы равен 6,5%, а фактический – 10%. Потенциальный ВВП составляет 4000 млрд. долл., коэффициент Оукена – 2,7. Какую политику должно проводить правительство для стабилизации экономики (рассмотрите все возможные инструменты), если известно, что предельная склонность к потреблению равна 0,75.</p> <p>4. Определите, на сколько процентов должно увеличиться количество рабочих мест</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>(занятых) в экономике, чтобы обеспечить прирост ВВП на 6 %, если капитал вырос на 10 %, общая производительность факторов – на 1,6 %, а производственная функция записывается формулой</p> $Y = A * K^{0,3} * N^{0,7}$ <p>где А – общая производительность факторов производства.</p>
Владеть	-методами и инструментами оценки и анализа влияния финансовых рычагов на различные аспекты деятельности компании;	<p>Задания для индивидуальной работы</p> <p>1. На протяжении нескольких лет ведется обсуждение возможности введения в России режима инфляционного таргетирования. Как вы считаете, возможно ли в настоящее время его введение в России? Какое влияние оно окажет на национальную экономику? Обоснуйте свое мнение, в том числе используя опыт стран, где подобный режим уже действует.</p> <p>2. Одним из факторов снижения эффективности фискальной политики является «эффект вытеснения». Объясните его суть и дайте графическую иллюстрацию. Каким образом возникновение данного эффекта в настоящем может ухудшить экономическую ситуацию в стране в будущем?</p>

б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление» включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме экзамена и курсовой работы.

Экзамен по данной дисциплине проводится в устной форме 2 теоретических вопроса и одно практическое задание.

Перечень вопросов к экзамену

1. Что представляет собой финансовый рынок?
2. Определите структуру финансового рынка.
3. Какие функции исполняет валютный рынок в системе финансового рынка?
4. Назовите функции финансового рынка.
5. За какими критериями можно классифицировать финансовые рынки?
6. В чем заключаются различия между инструментами займа и инструментов собственности?
7. Назовите функции, которые выполняет финансовый рынок.
8. В чем заключается отличие первичного и вторичного рынков?
9. Какие основные субъекты финансового рынка?
10. По какому признаку финансовый рынок разделяется на денежный и рынок капиталов?
11. Какие функции выполняет кредитный рынок в системе финансового рынка?
12. Какие свойства имеют ценные бумаги?
13. В чем проявляется тождество денег и ценных бумаг, в чем их различие?
14. Дайте определение финансовым посредникам.
15. Назовите составляющие банковской системы Украины.
16. Какие составляющие системы Национального банка?
17. Какие основные операции выполняют коммерческие банки?
18. В чем сущность универсальных банков, определите их отличие от специализированных?
19. Как классифицируются банки по специализации?
20. Предоставьте характеристику типам объединений, которые могут создаваться при участии банков.
21. Назовите основные виды небанковских финансовых институтов, действующих на территории Украины. Какие основные формы их деятельности?
22. С какой целью создаются кредитные союзы?
23. В чем заключаются отличия между кредитными союзами и другими депозитными институтами?
24. В чем сущность существования институтов совместного инвестирования?
25. Назовите направления профессиональной деятельности по купле-продаже ценных бумаг на фондовом рынке.
26. В чем заключается расширительное толкование роли торгового агента на фондовом рынке?
27. Что такое брокерская деятельность на фондовом рынке?
28. Что такое дилерская деятельность на рынке ценных бумаг?
29. Какие виды лицензий на осуществление деятельности в качестве торгового агента вы знаете?
30. С какими видами деятельности на фондовом рынке возможно совмещение брокерской и дилерской деятельности?
31. Какие функции выполняет контролер в штате профессионального участника рынка ценных бумаг?
32. Что понимается под деятельностью, но управлению ценными бумагами?

33. Что называется клиринговой деятельностью на фондовом рынке?
34. Что такое депозитарная деятельность?
35. Что понимается под деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг?
36. Кто такой трансфер-агент? Какие функции он выполняет в системе ведения реестра?
37. Что понимается под деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?
38. В чем заключается роль фондовых бирж на рынке ценных бумаг?
39. Дайте определение биржевого дела.
40. Кто такой организатор торговли на рынке ценных бумаг?
41. Какие категории руководителей и служащих организаторов торговли подлежат обязательной аттестации?
42. Дайте определение понятия «лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг».
43. Охарактеризуйте требования, применяемые при оценке квалификации специалистов.
44. Перечислите регистры внутреннего учета профессиональных участников рынка ценных бумаг.
45. Сформулируйте требования к оформлению учетных регистров.
46. Назовите характерные особенности учетных регистров.
47. С какой периодичностью осуществляется отчетность профессиональных участников рынка ценных бумаг перед клиентами?
48. Назовите организации, осуществляющие контроль за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг.
49. Какой организации и на каких условиях профессиональные участники должны представлять учетные регистры и внутреннюю отчетность?
50. В чем состоит суть портфельного инвестирования?
51. Какие преимущества получает инвестор, формируя инвестиционный портфель, по сравнению с моноинвестированием?
52. Перечислите основные и локальные цели портфельного инвестирования.
53. Назовите основные типы инвестиционных портфелей. Дайте им характеристику.
54. Какие существуют основные подходы к формированию портфеля финансовых инвестиций?
55. Перечислите основные этапы формирования портфеля ценных бумаг.

Показатели и критерии оценивания экзамена:

- на оценку «**отлично**» (5 баллов)- *показывает высокий уровень сформированности компетенций, т.е. студент должен показать высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;*

- на оценку «**хорошо**» (4 балла)- *обучающийся показывает средний уровень сформированности компетенций, т.е. студент должен показать знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, на нахождения уникальных ответов к проблемам;*

- на оценку «**удовлетворительно**» (3 балла)- *обучающийся показывает пороговый уровень сформированности компетенций, т.е. студент должен показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач.*

- на оценку «**неудовлетворительно**» (2 балла)- *результат обучения не достигнут, студент не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.*

- на оценку «**неудовлетворительно**» (1 балл) – *обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.*

Темы курсовых работ по дисциплине «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление»

1. Финансовый рынок: структура, функции и роль в экономике.
2. Эволюция финансовых рынков и совершенствование их функций.
3. Особенности организации финансового рынка в разных странах.
4. Финансовый рынок стран Евразии: современное состояние и особенности функционирования.
5. Мировые финансовые кризисы и их влияние на развитие финансовых рынков.
6. Регулирование финансового рынка за рубежом.
7. Регулирование рынка ценных бумаг в России.
8. Регулирование кредитного рынка в России.
9. Регулирование страхового рынка в России.
10. Регулирование валютного в России.
11. Регулирование деятельности участников финансового рынка в России.
12. Регулирование финансового рынка в России в аспекте деятельности мегарегулятора.
13. Роль Банка России в регулировании финансового рынка.
14. Роль саморегулируемых организаций в регулировании финансового рынка: российский и зарубежный опыт.
15. Институциональная структура финансового рынка в России.
16. Финансовые посредники как участники финансового рынка: особенности деятельности и роль в экономике.
17. Нефинансовые участники финансового рынка: особенности деятельности и роль в развитии финансового рынка.
18. Банки как участники финансового рынка: особенности функционирования, характеристика деятельности и совершаемых операций.
19. Страховые компании как участники финансового рынка: особенности функционирования, характеристика деятельности и совершаемых операций.
20. Портфель ценных бумаг.
21. Особенности инвестирования в ценные бумаги.
22. Теории оптимизации инвестиционного портфеля.
23. Сравнительный анализ методов оптимизации портфеля по Г. Марковцу и В. Шарпу.
24. Риск инвестирования в ценные бумаги и меры его снижения.
25. Количественная и качественная определенность инвестиционного риска.
26. Специфика формирования портфеля из государственных ценных бумаг.
27. Принципы и методы составления инвестиционного портфеля.
28. Механизм инвестирования в ценные бумаги
29. Правовые и организационные аспекты привлечения портфельных инвестиций.
30. Иностранное портфельные инвестиции.
31. Управление инвестиционным портфелем.
32. Методы управления инвестиционным портфелем.
33. Дюрация инвестиционного портфеля как способ снижения процентного риска.
34. Иммунизация инвестиционного портфеля.
35. Формирование вексельного портфеля.
36. Портфель из опционов и его специфика.
37. Роль фьючерсных контрактов в инвестиционной деятельности.
38. Международные портфельные инвестиции.
39. Инвестиционная деятельность банка.
40. Инвестиционный портфель коллективных инвесторов.
41. Портфельное инвестирование инвестиционных фондов и компаний.
42. Динамика международных портфельных инвестиций.
43. Портфельные инвестиции на развивающихся рынках.

44 Диверсификация инвестиционных портфелей на международном уровне.

45 Риск международных портфельных инвестиций.

Курсовая работа выполняется под руководством преподавателя, в процессе ее написания обучающийся развивает навыки к научной работе, закрепляя и одновременно расширяя знания, полученные при изучении курса «Финансовые рынки, алгоритмический трейдинг и портфельное управление». При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать.

В процессе написания курсовой работы обучающийся должен разобраться в теоретических вопросах избранной темы, самостоятельно проанализировать практический материал, разобрать и обосновать практические предложения.

Показатели и критерии оценивания курсовой работы:

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – задание преподавателя выполнено частично, в процессе защиты работы обучающийся допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – задание преподавателя выполнено частично, обучающийся не может воспроизвести и объяснить содержание, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.

Методические указания по содержанию и оформлению курсовой работы

1. Курсовая работа должна отвечать следующим требованиям:

- 1) Наличие в работе всех структурных элементов исследования: теоретической, аналитической и практической составляющих.
- 2) Наличие обоснованной авторской позиции, раскрывающей видение сущности проблемы автором.
- 3) Использование в аналитической части исследования обоснованного комплекса методов и методик, способствующих раскрытию сути проблемы.
- 4) Целостность работы, которая проявляется в связанности теоретической и экспериментальной его частей (для исследований, содержащих экспериментальную часть).
- 5) Перспективность исследования: наличие в работе материала (идей, данных и пр.), который может стать источником дальнейших исследований.
- 6) Достаточность и современность использованного библиографического материала и иных источников.

2. Объем курсовой работы, не считая приложений должен составлять, как правило, 25-30 страниц.

3. В процессе подготовки и защиты курсовой работы студент должен продемонстрировать:

- знания, полученные им как по учебным дисциплинам, учитывающим как направленность образовательной программы, так и по направлению подготовки в целом;
- умение работать со специальной и методической литературой, нормативной документацией, статистической информацией;
- навыки ведения исследовательской работы;
- умение самостоятельного обобщения результатов исследования и формулирования выводов;
- владение компьютером и специальным программным обеспечением как инструментом обработки информации;
- умение логически строить текст, формулировать выводы и предложения.

4. Последовательность выполнения работы предполагает следующие этапы:

- 1) выбор темы (заявление на имя заведующего кафедрой о закреплении темы работы и научного руководителя);
- 2) составление плана (см. пример оформления);
- 3) изучение теоретических аспектов темы работы;
- 4) сбор, анализ и обобщение эмпирических данных, исследование аспектов деятельности конкретного объекта (предприятия/организации/региона/рынка), связанных с темой курсовой работы;
- 5) разработка предложений и рекомендаций, формулирование выводов;
- 6) оформление работы;
- 7) представление работы на проверку научному руководителю;
- 8) защита курсовой работы.

5. Работа содержит следующую структуру (см. пример оформления):

- титульный лист;
- задание на курсовую работу;
- содержание;
- введение;
- основную часть, состоящую, как правило, не менее чем из 2-х разделов (теоретического, обзорного по заявленной проблематике; аналитического, организационно-экономического по рассматриваемой проблеме; практического, с рассмотрением реальной практики, опыта

функционирования объекта исследования, расчетами и обоснованиями рациональности предложений);

- заключение, включающее выводы и предложения (рекомендации);
- список используемых источников;
- приложения (при необходимости).

6. Основными требованиями к работе являются:

- четкость и логическая последовательность изложения материала;
- краткость и точность формулировок, исключающая возможность неоднозначного их толкования;
- конкретность изложения полученных результатов, их анализа и теоретических положений;
- обоснованность выводов, рекомендаций и предложений;
- соответствие содержания и темы.

7. Введение: во введении должна содержаться краткая оценка современного состояния рассматриваемой проблемы, обосновываться актуальность выбранной темы, цель и задачи работы, объект и предмет исследования, теоретико-методологические основы работы. Введение должно быть кратким (1-2 страницы).

8. Первый раздел работы – теоретический, должен содержать полное и систематизированное изложение состояния вопроса по теме работы.

Сведения, содержащиеся в этом разделе, должны давать полное представление о состоянии и степени изученности поставленной проблемы. Данный раздел, по существу, должен представлять собой обзор и анализ имеющихся литературных источников по исследуемой проблеме, позволяющий найти пути решения поставленных задач и выявить умение автора обобщить и критически рассмотреть существующие теоретические воззрения.

Написание первого раздела работы проводится на базе предварительно подобранных литературных источников, в которых освещаются вопросы, в той или иной степени раскрывающие тему курсовой работы. Подбор необходимой научной литературы проводится с использованием библиотечных каталогов, реферативных журналов, научных журналов по соответствующему направлению, а также монографий, учебников, справочников, нормативной документации, патентной литературы, других публикаций, электронных ресурсов.

Изучение литературных источников важно проводить в определенном порядке, переходя от простого материала к сложному, от работ общего характера, к работам по более узкой проблематике и затем – к узкоспециализированным публикациям.

Вначале следует ознакомиться с общетеоретической литературой (учебники, статьи в теоретических журналах), а затем с работами прикладного плана.

Таким образом, сбор материала эффективнее начинать с книг и обзоров, а затем знакомиться со статьями и первоисточниками.

Поиск требуемых литературных источников проводят в библиотеках и поисковых системах в обратнхронологическом порядке, т. е. вначале выявляют необходимые источники среди материалов, опубликованных в последние годы, а затем переходят к поиску более ранних публикаций (как правило, за последние 5–10 лет).

Особое внимание следует обратить на законодательную, нормативную и специальную документацию, посвященную вопросам, связанным с предметом и объектом исследования.

Автор должен ознакомиться с содержанием основных работ по избранной теме. При этом следует составить список вопросов, являющихся основой содержания намеченной темы, разделив их примерно на такие группы:

- вопросы, получившие общее признание;
- недостаточно разработанные дискуссионные вопросы, требующие изучения;

– неразработанные вопросы, появившиеся в порядке постановки или вытекающие из ранее проведенных исследований.

Излагая содержание работ других авторов, следует показать их вклад в изучение проблемы.

Работа над первоисточниками состоит в основном из двух этапов:

1) предварительного просмотра материала, когда выделяется основное содержание работы в целом и ее главные мысли. Это позволяет оценить важность данной работы и обосновать необходимость более деятельной ее проработки;

2) изучения материала с критическим анализом.

При работе с научными книгами (монографиями, сборниками трудов и т. д.) необходимо ознакомиться с их содержанием по оглавлению, просмотреть книги, прочитать аннотацию, введение, заключение. В том случае если имеющиеся в книге материалы представляют интерес, следует провести детальное изучение данной работы.

При работе с первоисточниками и монографиями целесообразно придерживаться определенных правил работы с научной литературой:

– отделить в материале основное от второстепенных деталей;

– разобраться в незнакомой терминологии, понятиях и определениях;

– записать возникающие при чтении вопросы;

– прочитать главу книги или статью, составить для себя конкретные вопросы типа: «В чём главная мысль работы?», «Каковы аргументы в подтверждение этой мысли?», «Что можно возразить автору?», «Какие выводы вытекают из работы?».

Завершающим этапом этого раздела должны стать анализ современного состояния вопроса, выявление круга неразрешенных пока задач, что весьма важно для определения актуальности и перспективы дальнейшего изучения проблемы.

Иллюстрации, графический и табличный материал могут быть приведены в этом разделе работы только в случае крайней необходимости, если приведенные в них материалы не могут быть сформулированы словами в виде закономерностей и зависимостей.

Раздел заканчивается обоснованием необходимости проведения аналитической части работы по уточненному фокусу.

Раздел должен иметь название, отражающее существо изложенного в нем материала. Не допускается выносить в качестве названия этого раздела заголовки типа «Теоретическая часть», «Обзор литературы» и т. д., не раскрывающие содержания приведенного в разделе материала.

Раздел может состоять из ряда подразделов, имеющих свои подзаголовки.

9. Второй раздел работы предполагает анализ особенностей объекта исследования, а также раскрывает практические аспекты проблем, рассмотренных в первом разделе.

Анализ должен проводиться на основе конкретных данных, полученных автором курсовой работы.

Для получения конкретных данных и решений поставленных вопросов при подготовке данного раздела работы:

– изучается конкретный аспект деятельности объекта (организации/региона/рынка);

– исследуются причины и следствия, связанные с этим аспектом проблем;

– выявляются основные тенденции развития объекта (организации) в установленных условиях;

– определяются возможные способы повышения эффективности функционирования объекта.

Также в этом разделе должны быть сделаны самостоятельные выводы и рекомендации (предложения), вытекающие из полученных результатов, основанные на самостоятельно проведенных расчетах или наблюдениях, и направленные на повышение

эффективности, и развитие объекта исследования. В этом разделе должны быть использованы статистические и другие данные, обработанные и обобщенные автором.

Должны быть представлены таблицы, графики, схемы, диаграммы и другой иллюстративный материал.

10. Заключение – важнейшая неотъемлемая структурная часть курсовой работы, в которой подводится итог проведенных исследований.

В заключении должно содержаться краткое изложение основных результатов работы и их оценка, сделаны выводы по проделанной работе, даны предложения по использованию полученных результатов, включая их внедрение, а также следует указать, чем завершилась работа.

Заключение может состоять только из выводов и рекомендаций (предложений).

Выводы должны быть по всей работе, написанными по пунктам в последовательности, соответствующей порядку выполнения практической части, а также краткими, четкими, не перегруженными цифровым материалом.

Выводы общего порядка, не вытекающие из результатов и содержания курсовой работы, не допускаются. После изложения выводов, отражающих существо работы и ее основные результаты, формируются конкретные предложения или рекомендации; предложения должны быть конкретными и адресными.

Рекомендации (предложения) излагаются по пунктам либо в общем разделе заключения «Выводы и рекомендации (предложения)», либо в самостоятельном подразделе «Рекомендации (предложения)».

Общий объем раздела «Заключение» («Выводы и рекомендации») – до 2-х страниц.

11. Список использованных источников (см. пример оформления) включает литературу, отчеты, интернет-ресурсы, подается в конце работы (перед приложениями) и составляется в алфавитном порядке.

Сведения о книгах (монографии, учебники, справочники и т.п.) должны включать: фамилию и инициалы автора (авторов), название книги, город, издательство, год издания, количество страниц. При наличии трех и более авторов допускается указывать фамилию и инициалы только первого из них и слова «и др.». Наименование места издания необходимо приводить полностью в именительном падеже, допускается сокращение названия только двух городов - Москва (М) и Санкт-Петербург (СПб).

Сведения о статье из периодического издания должны включать: фамилию и инициалы автора, заглавие статьи, наименование издания (журнала), наименование серии, год выпуска, том, номер издания (журнала), страницы, на которых помещена статья.

Сведения о стандарте должны включать: обозначение и наименование стандарта.

12. Приложения к курсовой работе оформляются как ее продолжение на последующих страницах или в виде отдельной части.

В приложения помещают необходимый для отражения полноты исследования вспомогательный материал, который при включении в основную часть курсовой работы загромождал бы текст.

К вспомогательному материалу, включаемому в приложения, можно отнести:

- методики, математические доказательства, формулы и расчеты;
- таблицы вспомогательных цифровых данных;
- нормативные и финансовые документы по исследуемой проблематике;
- иллюстрации вспомогательного характера.

13. Требования к оформлению курсовой работы. Работа выполняется при помощи компьютерной техники и печатается с одной стороны листа формата А4. При использовании текстового редактора Word текст набирается 12 или 14 кеглем шрифтом Times New Roman через 1,5 интервала. Абзацный отступ должен быть одинаковым на протяжении всего текста и равняться 1,25 см. Число строк на странице – до 30, количество знаков в строке, включая интервалы – 63–65. Размеры полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 20 мм, нижнее – 20 мм.

Заголовки структурных частей курсовой работы («ОГЛАВЛЕНИЕ», «ВВЕДЕНИЕ», «РАЗДЕЛ», «ЗАКЛЮЧЕНИЕ», «СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ», «ПРИЛОЖЕНИЯ») печатают заглавными буквами полужирным начертанием посередине листа с новой страницы.

Заголовки параграфов печатаются строчными буквами (кроме первой заглавной) полужирным начертанием с абзачного отступа. Точку в конце заголовка не ставят. Если заголовок состоит из двух или более предложений, их разделяют точкой.

Между заголовком главы и параграфа оставляют одну пустую строку. Расстояние между заголовком главы (параграфа) и последующим или предыдущим текстом должно быть не менее одной строки.

Первой страницей курсовой работы является титульный лист, который включается в общую нумерацию, но номер страницы на нем не проставляется. Нумерация страниц начинается с введения. Страницы нумеруют в правом верхнем углу без знака № и точки после номера. Нумерация страниц, глав, подглав, таблиц, формул представлена арабскими цифрами.

Иллюстрации (схемы, графики, рисунки) и таблицы приводятся непосредственно после текста, в котором они впервые упоминаются, либо на следующей странице первыми.

Таблицы или иллюстрации размещают (см. пример оформления) на листе таким образом, чтобы их можно было читать, рассматривать без поворота переплетенного блока работы или с поворотом по часовой стрелке.

Таблицы нумеруют последовательно (за исключением таблиц, приведенных в приложении) в рамках главы. В правом верхнем углу над соответствующим заголовком таблицы размещают надпись «Таблица» курсивом с указанием ее номера. Номер таблицы должен состоять из номера главы и порядкового номера таблицы, например: «Таблица 1.2» без точки в конце (вторая таблица первой главы).

Каждая таблица должна иметь название, которое размещают над таблицей и печатают симметрично тексту полужирным начертанием. При перенесении части таблицы на следующую страницу слово «Таблица» с номером и название указывают один раз справа над первой частью таблицы, а над другими частями, выравнивая текст по правому краю, курсивом пишут «Продолжение табл.» и указывают номер, например: «Продолжение табл. 2.2».

Заголовки граф таблиц должны начинаться с больших букв, подзаголовки – с маленьких, если они составляют одно предложение с заголовком, и с больших, если они являются самостоятельными.

Суммарное количество таблиц и рисунков (схем, графиков, диаграмм) должно быть, как правило, не менее 10.

Под таблицей и иллюстрацией необходимо указать источник информации и степень участия автора работы. Возможны варианты оформления:

- Источник: [23, с. 35], т.е. материал заимствован со страницы 35 источника номер 23 согласно списка литературы.

- Источник: составлено (сформировано) автором по материалам [21, с. 48; 43, с. 120].

- Источник: составлено автором по материалам финансовой отчетности предприятия.

Иллюстрации и таблицы, расположенные на отдельных страницах, включаются в общую нумерацию страниц соответствующей главы.

Каждая иллюстрация должна иметь название. Образец оформления рисунков и таблиц приведен в Приложении. Иллюстрации обозначают словом «Рис.» и нумеруют последовательно в рамках главы, за исключением иллюстраций, помещенных в приложениях. Номер иллюстрации в главе состоит из номера главы и порядкового номера иллюстрации в рамках этой главы, между которыми ставится точка. Например: «Рис. 1.3.» – третий рисунок первой главы. После номера рисунка ставят точку, и название рисунка

печатают с прописной буквы без точки в конце названия рисунка. Например: «Рис. 3.1. Структура активов ООО «Сэлма». В конце названия рисунка точку не ставят. Номер иллюстрации, ее название и пояснительные надписи размещают последовательно под иллюстрацией.

Формулы нумеруют в рамках главы. Номер формулы состоит из номера главы и порядкового номера формулы в главе, между которыми ставится точка. Номер пишут с правого края текста страницы в одной строке с соответствующей формулой, в круглых скобках. Например: «(3.1)» – первая формула в третьей главе. Значение каждого символа и числового коэффициента необходимо подавать с новой строки. Первую строку пояснения начинают со слова «где» без двоеточия.

Ссылки на источники. При написании курсовой работы необходимо дать ссылку на источники, материалы или отдельные результаты, которые приводятся в работе, или на идеях и выводах которых разрабатываются проблемы, задачи, вопросы исследования. Такие ссылки дают возможность найти документ и проверить достоверность сведений о цитировании документа, предоставляют необходимую информацию о нем, помогают выяснить содержание, язык текста, объем. Ссылаться следует на последние издания публикаций. На более ранние издания можно ссылаться лишь в тех случаях, когда у них есть материал, который не включен в последнее издание.

Если используются материалы из монографий, обзорных статей, других источников с большим количеством страниц, в ссылке необходимо точно указать номера страниц, иллюстраций, таблиц, формул из источника, на которые ссылаются. Ссылка в тексте оформляют с использованием квадратных скобок, в которых отмечается порядковый номер источника в списке использованной литературы и соответствующая страница. Например: [6, с. 17]. Ссылки в тексте работы на источники следует указывать порядковым номером по перечню ссылок, выделенным двумя квадратными скобками, например, «... в работах [1-7] ...».

При цитировании текст цитаты помещается в кавычки, а после кавычек дается ссылка на источник с указанием страницы. Например: «... сегодня важно то, что макроэкономическую стабильность и интеграцию в мировую экономику смогут реализовать те страны с переходной экономикой, темпы роста ВВП которых находятся на уровне не менее 5-6% ...» [6, с. 23].

Список литературы располагают непосредственно после заключения, продолжая сквозную нумерацию страниц. Образец оформления библиографического описания списка литературы приведен в Приложении. Библиографическое описание обязательно выполняется на языке публикации (украинском, русском, английском и др.). Количество ссылок на источники информации в тексте работы должно быть не меньше числа источников в списке. Источник считается использованным только при наличии ссылки на него.

Приложения размещают после списка литературы на последующих страницах, размещая их в порядке появления ссылок в тексте работы. В них приводится информация вспомогательного характера, прежде всего ксерокопии финансовых отчетов предприятия, статистические данные о состоянии рынков конкретных товаров, работ и услуг. На базе этих данных автор составляет аналитические таблицы, графики, диаграммы для второй главы работы, анализирует их, выявляет причинно-следственные связи и тенденции развития. Каждое приложение начинают с новой страницы. Приложениям дают заголовки, которые печатаются в верхней части страницы строчными буквами, начиная с первой заглавной. Посередине строки над заголовком печатается слово «Приложение __» и заглавная буква, обозначающая приложение (за исключением Ё, З, Й, О, Ч, Ь, Ы, Ъ).

В приложениях приводятся громоздкие таблицы, необходимые для проводимого анализа, первичные финансовые документы и статистические данные.

