

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Костромской государственный университет»
(КГУ)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

**ПРАКТИКУМ ПО ПОДГОТОВКЕ СПЕЦИАЛИСТА ДЛЯ РАБОТЫ НА
РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ И ФОНДОВОЙ БИРЖЕ**

Направление подготовки/специальность
38.03.01 Экономика

Направленность/специализация: Финансы и кредит

Квалификация выпускника: Бакалавр

**Кострома
2021**

Рабочая программа дисциплины «Практикум по подготовке специалиста для работы на рынке ценных бумаг и фондовой бирже» разработана в соответствии с Федеральным(и) государственным(и) образовательным(и) стандартом(ами) бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12 августа 2020 г. № 954)

Разработал: Соколова Ольга Александровна к.э.н., доцент каф ТиПЭ, Фик

Рецензенты: Замураев Игорь Николаевич Директор департамента финансов
Костромской области

Рецензенты: Иванов Алексей Александрович Замеситель управляющего
Костромским ГОСБ №8640 ПАО
Сбербанк

ПРОГРАММА УТВЕРЖДЕНА:

На заседании кафедры теоретической и прикладной экономики, финансов и кредита КГУ,
Протокол заседания кафедры № 8 от 19.05.2021 г.Заведующий кафедрой теоретической и
прикладной экономики, финансов и кредита КГУ,

Шумакова Ольга Данииловна, к.э.н., доцент

ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА:

На заседании кафедры _____:

Протокол заседания кафедры №__ от _____20__г.

(ФИО), ученая степень, ученое звание

ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА:

На заседании кафедры _____:

Протокол заседания кафедры №__ от _____20__г.

(ФИО), ученая степень, ученое звание

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины:

является овладение практическими навыками расчета основных характеристик ценных бумаг и производных финансовых инструментов, базовыми навыками инвестиционного анализа и портфельного управления.

Задачи дисциплины:

1. Познакомить с понятиями фундаментального и технического анализа: мультипликаторы, графическая информация о ценах, графики объемов торгов, понятие тренда, уровни поддержки и сопротивления
2. Дать характеристику математическим методам фундаментального и технического анализа.
3. Познакомить с практическим использованием фундаментального и технического анализа при операциях на рынке.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

освоить компетенции:

ПК-3 Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций развития финансового рынка и осуществления консультирования его участников, в том числе на основе зарубежного опыта

Код и содержание индикаторов компетенции:

ИК-ПК3.1. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе, кредитно-финансовых и предлагает решения по их минимизации в целях достижения финансовой стабильности

ИК-ПК-3.2. Применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, иных организаций различных отраслей экономики, финансовых органов государственного сектора

ИК-ПК-3.3. Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы и ее институтов в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста

Знать:

- основные термины, понятия и принципы функционирования рынка ценных бумаг;
- определения и классификацию профессиональных участников рынка, инфраструктуру рынка ценных бумаг, крупнейшие фондовые биржи;
- классификацию ценных бумаг и методики расчета их основных характеристик;
- основные методики формирования оптимального инвестиционного портфеля;

Уметь:

- проводить классификацию ценных бумаг;
- находить и использовать информацию о стоимости ценных бумаг, фондовых индексах, валютных курсах;
- проводить расчеты справедливой стоимости, доходности, рискованности и других характеристик ценных бумаг;
- использовать методы фундаментального и технического анализа для прогноза движения цен;
- планировать доходность и риск по портфелю ценных бумаг;
- применять соответствующую стратегию управления портфелем в зависимости от целей инвестора;

Владеть:

- методами планирования формирования оптимального инвестиционного портфеля;
- методами планирования доходности с учетом риска вложений в акции и облигации;
- математическим аппаратом расчета финансовых показателей.

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина относится к вариативной части учебного плана. Изучается в 8 семестре(ах) обучения.

Изучение дисциплины основывается на ранее освоенных дисциплинах/практиках: Финансы, Основы финансовых вычислений, Анализ больших данных, Деньги, кредит, банки, Финансовый риск-менеджмент.

Изучение дисциплины является основой для освоения последующих дисциплин/практик:

Технический анализ на фондовом рынке, Инвестиционное проектирование, Инвестиционные стратегии, Технологическая (проектно-технологическая) практика, Преддипломная практика, Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы.

4. Объем дисциплины**4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием академических часов и виды учебной работы**

Виды учебной работы,	Очная форма	Очно-заочная	Заочная
Общая трудоемкость в зачетных единицах	2	2	2
Общая трудоемкость в часах	72	72	72
Аудиторные занятия в часах, в том числе:			
Лекции			
Практические занятия		2	
Лабораторные занятия	16	12	8
Практическая подготовка			
Самостоятельная работа в часах	55,75	57,75	59,75
Форма промежуточной аттестации	зачет	зачет	зачет

4.2. Объем контактной работы на 1 обучающегося

Виды учебных занятий	Очная форма	Очно-заочная	Заочная
Лекции			
Практические занятия		2	
Лабораторные занятий	16	12	8
Консультации			
Зачет/зачеты	0,25	0,25	0,25
Экзамен/экзамены			
Курсовые работы			
Курсовые проекты			
Практическая подготовка			
Всего	16,25	14,25	8,25

5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам), с указанием количества часов и видов занятий

5.1 Тематический план учебной дисциплины

Очная форма обучения

№	Название раздела, темы	Всего з.е/час	Аудиторные занятия			Самостоятельная работа
			Лекц.	Практ.	Лаб.	
1.	Биржевая динамика фондового рынка	35			8	27
2.	Технический и фундаментальный анализ на фондовом рынке	36,75			8	28,75
3.	ИКР	0,25				
ИТОГО:		72			16	55,75

Очно-заочная форма обучения

№	Название раздела, темы	Всего з.е/час	Аудиторные занятия			Самостоятельная работа
			Лекц.	Практ.	Лаб.	
4.	Биржевая динамика фондового рынка	36		1	6	29
5.	Технический и фундаментальный анализ на фондовом рынке	35,75		1	6	28,75
6.	ИКР	0,25				
ИТОГО:		72		2	12	57,75

Заочная форма

№	Название раздела, темы	Всего з.е/час	Аудиторные занятия			Самостоятельная работа
			Лекц.	Практ.	Лаб.	
7.	Биржевая динамика фондового рынка	34			4	30
8.	Технический и фундаментальный анализ на фондовом рынке	33,75			4	29,75
9.	ИКР	0,25				
ИТОГО:		72			8	59,75

5.2. Содержание:

1. Биржевая динамика фондового рынка

Основные понятия фондового рынка. Фондовая биржа. Торговля на Московской бирже. Основы риск-менеджмента на фондовом рынке. Торговые системы

2. Технический и фундаментальный анализ на фондовом рынке

Введение в технический анализ. Графический технический анализ. Количественный технический анализ. Индикаторы. Осцилляторы. Теория и практика фундаментального анализа.

6. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины

6.1. Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

Для очной формы обучения

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Задание	Часы	Методические рекомендации по выполнению задания, рекомендуемая литература	Форма контроля
1.	Ценообразование на фондовом рынке. Методы анализа фондовых рынков, основные характеристики, направления использования	Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради. Подготовка к контрольной работе	5	Изучение материалов лекций и учебной литературы. а: 1,2,3 б: 1,3,4	Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание
2.	Основные понятия, постулаты и предпосылки технического анализа. Теория Доу	Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради	5	Изучение материалов лекций и учебной литературы. а: 1,2,3 б: 1,3,4	Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание
3.	Основные понятия графического анализа ценных бумаг	Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради. Подготовка к контрольной работе	5	Изучение материалов лекций и учебной литературы. а: 1,2,3 б: 1,3,4	Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание
4.	Тенденции на рынке ценных бумаг и принципы их выявления.	Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради	5	Изучение материалов лекций и учебной литературы. а: 1,2,3 б: 1,3,4	Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание, контрольная работа
5.	Графические фигуры как метод технического анализа	Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради	5	Изучение материалов лекций и учебной литературы. а: 1,2,3 б: 2,3	Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание
6.	Индикаторы как метод технического анализа ценных бумаг	Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради	5	Изучение материалов лекций и учебной литературы. а: 1,2,3 б: 2,3	Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание
7.	Осцилляторы как метод технического анализа ценных бумаг	Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради	5	Изучение материалов лекций и учебной литературы. а: 1,2,3 б: 2,3	Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание, контрольная

					работа,
8.	Специальные методы технического анализа ценных бумаг	Подготовка по вопросам к экзамену и решение задач по рабочей тетради	4,75	Изучение материалов лекций и учебной литературы. а: 1,2,3 б: 1, 2,3,4,	Письменное задание
	ИТОГО:		39,75		

5.3. Практическая подготовка

Очная форма обучения

Код, направление, направленность	Наименование дисциплины	Количество часов дисциплины, реализуемые в форме практической подготовки			
		Всего	Семестр 8		
			Лекции	Пр.зан.	Лаб.р.
38.03.01 Экономика Финансы и кредит	Практикум по подготовке специалиста для работы на рынке ценных бумаг и фондовой бирже	16			16

Код компетенции	Индикатор компетенции	Содержание задания на практическую подготовку по выбранному виду деятельности	Число часов практической подготовки			
			Всего	Лекции	Практ. занятия	Лаб.раб
ПК-3	ПК-3.1	Оценить риски для выбранной компании на основе мультипликаторов и данных теханализа.	4			4
ПК-3	ПК-3.2	Дать рекомендации компании или инвесторам по управлению ценными бумагами на основе проведенного анализа.	6			6
ПК-3	ПК-3.3	Провести фундаментальный и технический анализ зарубежной компании (на выбор) с использованием зарубежных	6			6

		источников (сайт Bloomberg.com, Finviz.com, сайты самих компаний с отчетами)				
--	--	---	--	--	--	--

Очно-заочная форма обучения

Код, направление, направленность	Наименование дисциплины	Количество часов дисциплины, реализуемые в форме практической подготовки			
		Всего	Семестр 8		
			Лекции	Пр.зан.	Лаб.р.
38.03.01 Экономика Финансы и кредит	Практикум по подготовке специалиста для работы на рынке ценных бумаг и фондовой бирже	14		2	12

Код компетенции	Индикатор компетенции	Содержание задания на практическую подготовку по выбранному виду деятельности	Число часов практической подготовки			
			Всего	Лекции	Практ. занятия	Лаб.раб
ПК-3	ПК-3.1	Оценить риски для выбранной компании на основе мультипликаторов и данных теханализа.	6		2	4
ПК-3	ПК-3.2	Дать рекомендации компании или инвесторам по управлению ценными бумагами на основе проведенного анализа.	4			4
ПК-3	ПК-3.3	Провести фундаментальный и технический анализ зарубежной компании (на выбор) с использованием зарубежных источников (сайт Bloomberg.com, Finviz.com, сайты самих компаний с	4			4

		отчетами)				
--	--	-----------	--	--	--	--

Заочная форма обучения

Код, направление, направленность	Наименование дисциплины	Количество часов дисциплины, реализуемые в форме практической подготовки			
		Всего	Семестр 8		
			Лекции	Пр.зан.	Лаб.р.
38.03.01 Экономика Финансы и кредит	Практикум по подготовке специалиста для работы на рынке ценных бумаг и фондовой бирже	8			8

Код компетенции	Индикатор компетенции	Содержание задания на практическую подготовку по выбранному виду деятельности	Число часов практической подготовки			
			Всего	Лекции	Практ. занятия	Лаб.раб
ПК-3	ПК-3.1	Оценить риски для выбранной компании на основе мультипликаторов и данных теханализа.	2			2
ПК-3	ПК-3.2	Дать рекомендации компании или инвесторам по управлению ценными бумагами на основе проведенного анализа.	2			2
ПК-3	ПК-3.3	Провести фундаментальный и технический анализ зарубежной компании (на выбор) с использованием зарубежных источников (сайт Bloomberg.com, Finviz.com, сайты самих компаний с отчетами)	4			4

6.2. Тематика и задания для практических занятий

Задание 1. Клиент не собирается самостоятельно управлять своими акции. С кем он должен

заключить договор на управление ими: с биржей, брокером, дилером, доверительным управляющим?

Задание 2. Клиент собирается купить (продать) акции. С кем он должен заключить договор: с биржей, брокером, дилером?

Задание 3. Клиент желает сам управлять своим денежным капиталом. Надо ли ему заключать договор доверительного управления с брокером?

Задание 4. Клиент желает сам управлять своим портфелем ценных бумаг. Надо ли ему заключать договор доверительного управления с брокером?

Задание 5. Клиент собирается совершать неоднократную куплю-продажу акций. Где брокер будет осуществлять хранение купленных клиентом акций?

Задание 6. Клиент собирается совершить разовую покупку акций. Где брокер будет осуществлять хранение купленной клиентом акции?

Задание 7. Клиент отдает брокеру рыночный приказ купить (продать) X акций. По какой цене будет исполнен приказ, если цена предложения A руб., а цена спроса – B руб.

Задание 8. Клиент отдает брокеру приказ купить (продать) X акций по цене Y руб. На сумму какого вида затрат увеличатся его затраты (или уменьшится его выручка)?

6.3. Тематика и задания для лабораторных занятий

Задача 1. Инвестор занимает короткую позицию в форвардном контракте по двадцати единицам базисного актива при цене поставки 500 руб. и длинную позицию в форвардном контракте по десяти единицам базисного актива при цене поставки 480 руб. Определите финансовый результат инвестора в момент поставки, если цена спот базисного актива в этот момент равнялась 470 руб.

Задача 2. Если цена акции равна 200 руб., процентная ставка за привлечение заемных средств – 12% годовых, других затрат, связанных с приобретением базисного инструмента, нет, то чему должна быть равна форвардная цена на 3 месяца?

Задача 3. Спот-цена пшеницы составляет 3120 долл. за тонну. Участнику рынка необходимо приобрести 100 тонн пшеницы через 3 месяца на производственные цели. По его оценке, спот-цена пшеницы через 3 месяца может составить: – 3085 долл. с вероятностью 20%; – 3155 долл. с вероятностью 50%; – 3190 долл. с вероятностью 30%. Один форвардный контракт включает 10 тонн пшеницы, рыночная трехмесячная форвардная цена пшеницы составляет 3145 долл. за тонну, комиссия брокеру на срочном рынке – 30 долл. за один форвардный контракт (выплачивается при исполнении контракта). Определите, имеет ли смысл хеджирование покупкой форвардных контрактов на пшеницу

В таблице приведена информация о ценах акций «А» и «В» за несколько лет.

Год 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009

А

В

С

Разработайте шаблон расчета оптимального портфеля, который будет включать:

1. Расчет средней доходности, коэффициент корреляции и риск акций за рассматриваемый период
 2. Расчет доходности и риска портфеля при условии, что инвестор формирует портфеля в пропорции $X/(1-X)$
 3. Расчет оптимального портфеля при фиксировании дохода/риска портфеля на определенном уровне
- Задачу можно решить как встроенными функциями пакета Excel. Так и при помощи языка VBA.

6.4. Методические рекомендации для выполнения курсовых работ

Не предусмотрены

7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Основная литература:

1. Рынок ценных бумаг: учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 514 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/444713>
2. Фондовый рынок: Курс для начинающих. — М. — 2016. — 278 с. ISBN 978-5-9614- 1460-8
3. Элдер, Александр Самый сильный сигнал в техническом анализе: Расхождения и развороты трендов / Александр Элдер ; перевод Е. Калугин. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 96 с. — ISBN 978-5-9614-2254-2.
http://forexofsite.ru/data/documents/samyu_silnyy_signal_v_tehnicheskom_analize_rashozhdeniya_i_razvoroty_trendov.pdf
4. О'Нил Уильям Как делать деньги на фондовом рынке: Стратегия торговли на росте и падении. — М. — 2016. — 329 с. ISBN 978-5-9614-5288-4
<https://znanium.com/catalog/document?id=163077>
5. Найман Эрик Как покупать дешево и продавать дорого. Пособие для разумного инвестора. — М. — 2011. ISBN: 978-5-9614-1555-1 <https://altairbook.com/books/992446899-kakpokupat-deshevo-i-prodavat-dorogo-posobie-dlya-razumnogo-investora.html>

б) Дополнительная литература:

1. Мэрфи Джон Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика. Пер с англ. - М., «Диалог», 2014.
2. Мэрфи Джон Дж. Технический анализ финансовых рынков. Полный справочник по методам и практике трейдинга. Пер. с англ. — М.-С-Пб., Вильямс, 2012.
3. Элдер Александр. Как играть и выигрывать на бирже. Психология. Технический анализ. Контроль над капиталом. Пер с англ. - М., «Диалог», 2001.
4. Лука Корнелиус. Применение технического анализа на мировом валютном рынке Forex. Пер с англ. — М: ИД «Евро», 2003.

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Информация о курсе дисциплины в СДО:

- Элемент «Лекции»;
- Элемент «Практические занятия», «Курсовое проектирование»;
- Элемент «Самостоятельная работа»;
- Элемент «Список рекомендуемой литературы»;

Элемент «Промежуточная аттестация»;
 Элемент «Обратная связь с обучающимися».

Информационно-образовательные ресурсы:

1. Министерство экономического развития (Минэкономразвития России), [Электронный ресурс], URL: <http://economy.gov.ru/>
2. Центральный банк Российской Федерации (Банк России), [Электронный ресурс], URL: <http://www.cbr.ru/>
3. Министерство финансов Российской Федерации, [Электронный ресурс], URL: www.minfin.ru
4. Ежедневник «Эксперт», [Электронный ресурс], URL: www.expert.ru
5. Экономический портал Institutiones.Com. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://institutiones.com/> (новости, статьи и публикации, книги и учебники по экономике, лекции и журналы экономической тематики).
6. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
7. Аналитическая лаборатория «Веди». [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.vedi.ru> (Интернет-проект компании с миссией «Научная основа финансовых решений», где размещены периодические издания, аналитические материалы, статистические базы данных, архивы и полезная информация).

Электронные библиотечные системы:

1. ЭБС Университетская библиотека онлайн - <http://biblioclub.ru>
2. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com>
3. ЭБС «ZNANIUM.COM» <http://znanium.com>

9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Учебный корпус, ауд. №325 и 324 (занятия лекционного, семинарского типа, групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации)	Лекционная аудитория на 105 рабочих мест; учебная аудитория на 28 рабочих мест, доска трехсекционная; экран – 1 шт.; мультимедийный проектор – 1 шт.; компьютер – 8 шт; принтер монохромный - 1 шт.	Microsoft Office PowerPoint, <u>свободно распространяемый</u> офисный пакет с <u>открытым исходным кодом</u> Adobe Acrobat Reader, бесплатная программа для просмотра документов в формате PDF