

Документы
Информация о владельце: **Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования "Самарский государственный экономический университет"**
ФИО: Кандрашина Елена Александровна
Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»
Дата подписания: 17.07.2026 10:09:42
Уникальный программный ключ:
2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
«АНАЛИТИЧЕСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ»**

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: Финансовые аналитические и информационные технологии

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: 2 года

Объем: в зачетных единицах: 5 з.е.
в академических часах: 180 ак.ч.

г. Самара, 2026

Разработчики:

Мухамбеталиева О. Р.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки от 11.08.2020 № 939, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист рынка ценных бумаг", утвержден приказом Минтруда России от 23.03.2015 № 184н; "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

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

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

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

Задачи изучения дисциплины:

- Формирование понимания принципов функционирования и возможностей применения современных аналитических технологий в исследовании финансовых рынков.;
- Формирование умений применять аналитические методы и цифровые инструменты для мониторинга, анализа и прогнозирования процессов на финансовых рынках.;
- Формирование навыков подготовки аналитических материалов и обоснования профессиональных решений на основе результатов анализа данных финансовых рынков..

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

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий

УК-1.1 Анализирует проблемные ситуации на основе системного подхода, рассматривает их структуру, причины возникновения и взаимосвязи элементов

Знать:

УК-1.1/Зн1 Основные принципы, методы и инструменты системного подхода, способы анализа проблемных ситуаций, выявления причин их возникновения и взаимосвязей между элементами системы.

Уметь:

УК-1.1/Ум1 Анализировать проблемные ситуации с использованием системного подхода, определять структуру проблемы, выявлять причины ее возникновения, устанавливать взаимосвязи между элементами и формулировать обоснованные выводы.

Владеть:

УК-1.1/Нв1 Навыками применения системного подхода для анализа проблемных ситуаций, выявления причинно-следственных связей, оценки влияния внутренних и внешних факторов и обоснования решений по устранению выявленных проблем.

УК-6 Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки

УК-6.2 Планирует и реализует способы совершенствования собственной деятельности на основе результатов самооценки

Знать:

УК-6.2/Зн1 Основные принципы, методы и инструменты самооценки, планирования профессионального развития и совершенствования собственной деятельности.

Уметь:

УК-6.2/Ум1 Проводить самооценку результатов собственной деятельности, выявлять направления профессионального развития, планировать и реализовывать мероприятия по совершенствованию своей деятельности.

Владеть:

УК-6.2/Нв1 Навыками самоанализа, планирования профессионального развития, реализации мероприятий по совершенствованию собственной деятельности и оценки достигнутых результатов.

ПК-3 Способен осуществлять финансовое консультирование клиентов по широкому спектру финансовых услуг

ПК-3.1 Анализирует и использует инструментарий финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг при работе с клиентом

Знать:

ПК-3.1/Зн1 Виды финансовых услуг и финансовых продуктов, инструменты финансового консультирования, принципы взаимодействия с клиентами, методы анализа финансовых потребностей и требования законодательства в сфере финансового консультирования.

Уметь:

ПК-3.1/Ум1 Анализировать финансовые потребности клиента, применять инструментарий финансового консультирования, подбирать и обосновывать рекомендации по широкому спектру финансовых услуг с учетом интересов клиента и действующих нормативных требований.

Владеть:

ПК-3.1/Нв1 Навыками применения инструментов финансового консультирования, анализа финансовых потребностей клиента, подготовки и обоснования рекомендаций по широкому спектру финансовых услуг, а также оценки их соответствия целям и финансовым возможностям клиента.

ПК-3.2 Разрабатывает финансовый план для клиента с учетом его финансовых целей, ограничений и условий рынка финансовых услуг

Знать:

ПК-3.2/Зн1 Принципы и методы финансового планирования, виды финансовых целей, особенности финансовых продуктов и услуг, факторы, влияющие на разработку финансового плана, а также условия функционирования рынка финансовых услуг.

Уметь:

ПК-3.2/Ум1 Анализировать финансовое положение и потребности клиента, определять финансовые цели, учитывать существующие ограничения и условия рынка финансовых услуг, разрабатывать обоснованный финансовый план.

Владеть:

ПК-3.2/Нв1 Навыками разработки финансового плана с учетом финансовых целей клиента, его ресурсных возможностей, существующих ограничений и текущих условий рынка финансовых услуг, а также оценки эффективности предложенных решений.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Аналитические технологии на финансовых рынках» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): 4.

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

Компетенция	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины
ПК-3 - Способен осуществлять финансовое консультирование клиентов по широкому спектру финансовых услуг		

ПК-3.1 Анализирует и использует инструментарий финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг при работе с клиентом	Глобальный рынок финансовых услуг, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная
ПК-3.2 Разрабатывает финансовый план для клиента с учетом его финансовых целей, ограничений и условий рынка финансовых услуг	Глобальный рынок финансовых услуг, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности, Производственная практика: преддипломная	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: преддипломная
УК-1 - Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий		
УК-1.1 Анализирует проблемные ситуации на основе системного подхода, рассматривает их структуру, причины возникновения и взаимосвязи элементов	Микроэкономический анализ и управление рисками, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
УК-6 - Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки		
УК-6.2 Планирует и реализует способы совершенствования собственной деятельности на основе результатов самооценки	Особенности современного денежного обращения, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы, Производственная практика: по профилю профессиональной деятельности	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Практические занятия (часы)	Групповая контактная работа (часы)	Индивидуальная контактная работа (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
Четвертый семестр	180	5	16	16	2	0,3	127,7	Экзамен
Всего	180	5	16	16	2	0,3	127,7	34

5. Содержание дисциплины (модуля)

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

		я	ота
--	--	---	-----

Наименование раздела, темы	Всего	Практические занятия	Самостоятельная раб
Раздел 1. Фундаментальный анализ финансового рынка	73,4	8	65,4
Тема 1.1. Основные подходы к изучению динамики финансовых рынков	19,7	2	17,7
Тема 1.2. Методика проведения фундаментального анализа	19,7	2	17,7
Тема 1.3. Финансовый анализ деятельности предприятия	34	4	30
Раздел 2. Технический анализ финансового рынка	70,3	8	62,3
Тема 2.1. Методика проведения технического анализа финансовых рынков	19	2	17
Тема 2.2. Графический технический анализ	17,3	2	15,3
Тема 2.3. Количественный технический анализ как инструмент прогнозирования динамики рынка	34	4	30

5.2. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля/Оценочное средство
Текущий контроль	Задания закрытого типа Задания на установление соответствия Задания на установление последовательности Задания открытого типа
Промежуточная аттестация	Экзамен

№ п/п	Наименование раздела	Вид контроля/ используемые оценочные материалы	
		Текущий	Промежут. аттестация
1	Фундаментальный анализ финансового рынка	Задания закрытого типа Задания на установление соответствия Задания на установление последовательности Задания открытого типа	Экзамен

2	Технический анализ финансового рынка	Задания закрытого типа Задания на установление соответствия Задания на установление последовательности Задания открытого типа	Экзамен
---	--------------------------------------	--	---------

6. Оценочные материалы текущего контроля

1. Фундаментальный анализ финансового рынка Задания закрытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Прочитайте задание, выберите правильный ответ После оценки инвестиционной привлекательности компании аналитик обнаружил расхождения между своими расчетами и опубликованной отчетностью. Какое действие позволит наиболее эффективно повысить качество последующих исследований? а) использовать готовые инвестиционные рекомендации; б) отказаться от самостоятельных расчетов; в) проверить алгоритм расчетов, выявить источник ошибки и повторно выполнить анализ; г) заменить исследуемую компанию другой.	Ответ: в	УК-6
2	Прочитайте задание, выберите правильный ответ При анализе финансовой отчетности компании студент затрудняется определить причины снижения чистой прибыли. Какое решение является наиболее обоснованным? а) ограничиться анализом динамики цены акций; б) изучить структуру отчета о финансовых результатах и повторно провести анализ; в) использовать только показатели рентабельности; г) отказаться от анализа финансовой отчетности.	Ответ: б	УК-6
3	Прочитайте задание, выберите правильный ответ В ходе сравнительного анализа компаний одной отрасли аналитик получил противоречивые выводы. Какое действие позволит повысить достоверность результатов? а) использовать только один финансовый коэффициент; б) дополнить исследование отраслевыми показателями и повторно оценить компании; в) исключить сравнительный анализ; г) ориентироваться исключительно на мнение экспертов.	Ответ: б	УК-6
4	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Компания увеличила выручку на 18 %, однако стоимость ее акций снизилась после публикации отчетности. Какой фактор необходимо проанализировать в первую очередь для объяснения реакции рынка? а) изменение фирменного стиля компании; б) структуру финансовых результатов и причины изменения прибыли; в) количество сотрудников; г) динамику курса национальной валюты за последние пять лет.	Ответ: б	УК-1
5	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Две компании имеют одинаковый объем прибыли, но существенно различаются по долговой нагрузке. Какой вывод наиболее обоснован? а) инвестиционная привлекательность компаний одинакова; б) необходимо дополнительно оценить финансовую устойчивость компаний; в) сравнение можно проводить только по прибыли; г) долговая нагрузка не влияет на инвестиционные решения.	Ответ: б	УК-1
6	Прочитайте задание, выберите правильный ответ При анализе компании выявлено снижение прибыли вследствие единовременных расходов. Какое решение является наиболее обоснованным? а) отказаться от дальнейшего анализа; б) оценить влияние разовых факторов на финансовый результат; в) исключить отчет о финансовых результатах из анализа; г) ориентироваться только на рыночную стоимость компании.	Ответ: б	УК-1

7	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Клиент планирует долгосрочное инвестирование и выбирает между двумя компаниями. Первая демонстрирует стабильный рост прибыли и дивидендных выплат, вторая — высокие темпы роста выручки при отрицательной чистой прибыли. Какую рекомендацию следует дать консервативному инвестору? а) выбрать вторую компанию из-за более высоких темпов роста; б) распределить средства поровну между компаниями; в) рекомендовать первую компанию как более соответствующую инвестиционным целям клиента; г) отказаться от анализа финансовой отчетности.	ПК-3
	Ответ: в	
8	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Клиент заинтересован в получении регулярного денежного дохода от инвестиций. Какой показатель следует учитывать в первую очередь при подборе акций? а) коэффициент текущей ликвидности; б) дивидендную доходность; в) коэффициент финансовой независимости; г) коэффициент оборачиваемости активов.	ПК-3
	Ответ: б	
9	Прочитайте задание, выберите правильный ответ В ходе консультации клиент сообщил, что готов инвестировать только в компании с устойчивым финансовым положением. Какой показатель необходимо проанализировать в первую очередь? а) коэффициент автономии; б) темп роста выручки; в) объем капитальных вложений; г) количество сотрудников.	ПК-3
	Ответ: а	

1. Фундаментальный анализ финансового рынка Задания на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите соответствие между выявленной проблемой при проведении фундаментального анализа и способом ее устранения. А. Некорректная интерпретация финансовой отчетности. Б. Ошибки при расчете мультипликаторов. В. Недостаточный учет отраслевых факторов. Г. Поверхностная оценка инвестиционной привлекательности. 1. Освоение методов отраслевого анализа. 2. Изучение методики расчета финансовых коэффициентов. 3. Повторение структуры бухгалтерской отчетности. 4. Использование комплексной системы оценки компании.		УК-6
	Ответ:	А–3, Б–2, В–1, Г–4.	
2	Установите соответствие между задачей аналитика и необходимым направлением подготовки. А. Анализ ликвидности. Б. Анализ структуры капитала. В. Оценка финансовой устойчивости. Г. Сравнение компаний отрасли. 1. Методы сравнительного анализа. 2. Показатели финансовой устойчивости. 3. Коэффициенты ликвидности. 4. Анализ собственного и заемного капитала.		УК-6
	Ответ:	А–3, Б–4, В–2, Г–1	
3	Установите соответствие между экономической ситуацией и наиболее целесообразным направлением анализа. А. Рост дебиторской задолженности. Б. Снижение операционной прибыли. В. Увеличение заемного капитала. Г. Рост капитальных вложений. 1. Анализ структуры капитала. 2. Анализ эффективности операционной деятельности. 3. Анализ инвестиционной активности. 4. Анализ качества оборотных активов.		УК-1
	Ответ:	А–4, Б–2, В–1, Г–3	

4	Установите соответствие между видом информации и задачей анализа. А. Консолидированная финансовая отчетность. Б. Дивидендная политика. В. Отраслевые статистические данные. Г. Инвестиционная программа. 1. Оценка перспектив развития. 2. Оценка положения компании относительно конкурентов. 3. Анализ финансового состояния. 4. Оценка доходности для акционеров.		УК-1
	Ответ:	А–3, Б–4, В–2, Г–1.	
5	Установите соответствие между инвестиционной целью клиента и наиболее подходящим объектом анализа. А. Получение стабильного дивидендного дохода. Б. Поиск недооцененных компаний. В. Оценка финансовой устойчивости эмитента. Г. Анализ перспектив роста бизнеса. 1. Динамика выручки и прибыли. 2. Коэффициенты финансовой устойчивости. 3. Дивидендная политика. 4. Сравнение рыночной и внутренней стоимости компании.		ПК-3
	Ответ:	А–3, Б–4, В–2, Г–1	
6	Установите соответствие между запросом клиента и рекомендуемым финансовым инструментом. А. Сохранение капитала. Б. Регулярный доход. В. Долгосрочный рост капитала. Г. Временное размещение свободных денежных средств. 1. Облигации. 2. Акции роста. 3. Акции дивидендных компаний. 4. Фонд денежного рынка.		ПК-3
	Ответ:	А–1, Б–3, В–2, Г–4.	

1. Фундаментальный анализ финансового рынка Задания на установление последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Прочитайте задание и установите правильную последовательность При выполнении фундаментального анализа были обнаружены ошибки в расчетах. Установите последовательность действий, позволяющую получить достоверный результат. 1. Скорректировать методику анализа. 2. Проверить выполненные расчеты. 3. Повторно провести анализ компании. 4. Выявить причины ошибок. 5. Сформулировать итоговые выводы.		УК-6
	Ответ:	2–4–1–3–5	
2	Прочитайте задание и установите правильную последовательность Установите последовательность разработки стратегии оценки инвестиционной привлекательности компании. 1 Определение цели анализа. 2 Изучение внешней среды. 3 Исследование финансового состояния компании. 4 Сопоставление полученных результатов. 5 Формирование итоговой рекомендации.		УК-1
	Ответ:	1–2–3–4–5	
3	Прочитайте задание и установите правильную последовательность Установите последовательность действий финансового консультанта при подборе клиенту инвестиционного актива. 1 Определение финансовых целей клиента. 2 Оценка риск-профиля клиента. 3 Анализ финансового состояния компании. 4 Сопоставление характеристик актива с потребностями клиента. 5 Подготовка инвестиционной рекомендации.		ПК-3
	Ответ:	1–2–3–4–5	

1. Фундаментальный анализ финансового рынка Задания открытого типа

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

1	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется метод оценки компании, основанный на анализе финансовой отчетности, отрасли и макроэкономических факторов?	УК-6
	Ответ: фундаментальный анализ	
2	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется показатель, рассчитываемый как отношение рыночной цены акции к прибыли на одну акцию?	УК-6
	Ответ: P/E	
3	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется прибыль компании до вычета процентов, налогов и амортизации?	УК-6
	Ответ: EBITDA	
4	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Чистая прибыль компании составила 60 млн руб., количество акций — 15 млн шт., рыночная цена акции — 80 руб. Определите коэффициент P/E.	УК-6
	Ответ: 20	
5	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Выручка компании составила 500 млн руб., чистая прибыль — 50 млн руб. Определите рентабельность продаж (ROS), %	УК-6
	Ответ: 10%	
6	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется показатель, отражающий отношение стоимости компании к прибыли до выплаты процентов, налогов и амортизации?	УК-1
	Ответ: EV/EBITDA	
7	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется показатель, характеризующий доход инвестора в виде дивидендов относительно рыночной цены акции?	УК-1
	Ответ: дивидендная доходность	
8	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется показатель, отражающий эффективность использования инвестированного капитала?	УК-1
	Ответ: ROIC	
9	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Стоимость компании (EV) составляет 960 млн руб., EBITDA — 160 млн руб. Определите значение EV/EBITDA.	УК-1
	Ответ: 6	
10	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Компания выплатила дивиденды в размере 18 руб. на акцию. Рыночная цена акции составляет 300 руб. Определите дивидендную доходность.	УК-1
	Ответ: 6%	
11	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется способность финансового актива быть быстро проданным без существенной потери стоимости?	ПК-3
	Ответ: ликвидность	
12	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется распределение денежных средств между различными финансовыми инструментами с целью снижения риска?	ПК-3
	Ответ: диверсификация	
13	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется максимальное снижение стоимости инвестиционного портфеля относительно предыдущего максимума?	ПК-3
	Ответ: просадка	
14	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Клиент приобрел облигацию номиналом 1000 руб. за 950 руб. Определите дисконт	ПК-3
	Ответ: 50 руб	
15	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Инвестор сформировал портфель из четырех акций одинаковой стоимости. Какую долю портфеля занимает каждая акция?	ПК-3
	Ответ: 25%	

2. Технический анализ финансового рынка Задания закрытого типа

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

1	Прочитайте задание, выберите правильный ответ осле анализа графика аналитик получил несколько ложных сигналов на покупку. Что наиболее целесообразно предпринять? а) отказаться от технического анализа; б) пересмотреть используемые индикаторы и проверить корректность их применения; в) принимать решения только по новостному фону; г) использовать случайный набор индикаторов.	УК-6
	Ответ: б	
2	Прочитайте задание, выберите правильный ответ При построении уровней поддержки и сопротивления результаты существенно отличаются от общепринятой рыночной оценки. Что позволит повысить качество анализа? а) увеличить количество используемых индикаторов; б) изучить правила построения уровней и проверить их на исторических данных; в) отказаться от использования уровней; г) использовать только скользящие средние.	УК-6
	Ответ: б	
3	Прочитайте задание, выберите правильный ответ После продолжительного бокового движения цена вышла вверх при значительном увеличении объема торгов. Какое решение наиболее обосновано? а) считать движение случайным; б) рассматривать ситуацию как возможное начало нового восходящего движения; в) ожидать обязательного снижения цены; г) игнорировать изменение объемов торгов.	УК-1
	Ответ: б	
4	Прочитайте задание, выберите правильный ответ На графике одновременно наблюдается снижение волатильности и длительная консолидация цены. Какой вывод наиболее вероятен? а) рынок находится в фазе подготовки к сильному движению; б) дальнейшее изменение цены невозможно; в) необходимо полностью отказаться от технического анализа; г) цена обязательно снизится.	УК-1
	Ответ: а	
5	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Клиент планирует купить акции, однако консультант рекомендует дождаться подтверждения сигнала на покупку. Что является основной целью такой рекомендации? а) увеличение количества сделок; б) снижение вероятности принятия ошибочного инвестиционного решения; в) сокращение срока инвестирования; г) увеличение комиссии брокера.	ПК-3
	Ответ: б	
6	Прочитайте задание, выберите правильный ответ Клиент намерен открыть позицию сразу после резкого роста цены актива. Какое действие консультанта является наиболее обоснованным? а) рекомендовать покупку без дополнительного анализа; б) оценить вероятность коррекции и подтвердить сигнал несколькими инструментами технического анализа; в) отказаться от применения технического анализа; г) рекомендовать увеличить объем сделки.	ПК-3
	Ответ: б	

2. Технический анализ финансового рынка Задания на установление последовательности

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Прочитайте задание и установите правильную последовательность Необходимо проверить корректность торговой стратегии, основанной на техническом анализе. Установите правильную последовательность действий. 1. Проанализировать причины ошибочных сигналов. 2. Проверить стратегию на исторических данных. 3. Внести изменения в параметры стратегии. 4. Выполнить повторное тестирование. 5. Сделать вывод об эффективности изменений.		УК-6
	Ответ:	2–1–3–4–5	
2	Прочитайте задание и установите правильную последовательность Установите последовательность подготовки торгового решения на основе технического анализа. 1 Определение текущей рыночной тенденции. 2 Анализ объема торгов. 3 Выявление графических моделей. 4 Подтверждение сигналов индикаторами. 5 Выбор торговой стратегии.		УК-1

	Ответ:	1–2–3–4–5	
3	Прочитайте задание и установите правильную последовательность Установите последовательность подготовки рекомендации клиенту на основе технического анализа. 1 Анализ рыночной ситуации. 2 Определение возможных точек входа. 3 Оценка допустимого уровня риска. 4 Выбор стратегии совершения сделки. 5 Подготовка рекомендаций клиенту.		ПК-3
	Ответ:	1–2–3–4–5	

2. Технический анализ финансового рынка Задания открытого типа

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
	Правильный ответ (ключ ответа)		
1	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется устойчивое направление движения цены финансового инструмента?		УК-6
	Ответ:	тренд	
2	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется ценовой уровень, на котором рост цены обычно замедляется или прекращается из-за увеличения предложения?		УК-6
	Ответ:	уровень сопротивления	
3	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется технический индикатор, используемый для определения зон перекупленности и перепроданности рынка?		УК-6
	Ответ:	RSI	
4	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Рассчитайте значение простой скользящей средней (SMA), если цены закрытия за пять дней составили 100, 105, 110, 115 и 120 руб.		УК-6
	Ответ:	110	
5	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Цена акции выросла с 250 руб. до 300 руб. Определите темп прироста цены акции, %		УК-6
	Ответ:	20%	
6	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется индикатор, предназначенный для оценки силы существующего тренда?		УК-1
	Ответ:	ADX	
7	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется инструмент технического анализа, состоящий из средней линии и двух границ, отражающих изменение волатильности?		УК-1
	Ответ:	полосы Боллинджера	
8	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется последовательность чисел, используемая для построения уровней возможной коррекции цены?		УК-1
	Ответ:	числа Фибоначчи	
9	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Максимальная цена за период составила 80 руб., минимальная — 60 руб., текущая цена — 70 руб. Определите уровень коррекции 50 % при движении цены вверх.		УК-1
	Ответ:	70	
10	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Цена актива выросла с 120 до 150 руб. Определите темп роста цены.		УК-1
	Ответ:	125%	
11	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется заранее установленный уровень цены, при достижении которого убыток по сделке автоматически ограничивается?		ПК-3
	Ответ:	стоп-лосс	
12	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется заранее установленный уровень цены, при достижении которого прибыль по сделке фиксируется автоматически?		ПК-3
	Ответ:	тейк-профит	
13	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Как называется процесс повторной проверки торговой стратегии на исторических рыночных данных?		ПК-3
	Ответ:	бэктестинг	
14	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Инвестор приобрел акцию по цене 180 руб. и установил стоп-лосс на уровне 171 руб. Определите максимально допустимый убыток по одной акции.		ПК-3

	Ответ:	9 руб.	
15	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Инвестор приобрел 100 акций по цене 400 руб. и после роста цены до 460 руб. продал 50 акций. Определите прибыль, полученную от продажи части позиции.		ПК-3
	Ответ:	3000 руб.	

2. Технический анализ финансового рынка Задания на установление соответствия

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Установите соответствие между затруднением при проведении технического анализа и способом его устранения. А. Ошибки при определении тренда. Б. Некорректное использование индикаторов. В. Неточности при построении уровней. Г. Ошибки при поиске точки входа. 1. Анализ исторических графиков. 2. Изучение принципов работы индикаторов. 3. Практика построения уровней поддержки и сопротивления. 4. Освоение методов определения тренда.		УК-6
	Ответ:	А–4, Б–2, В–3, Г–1	
2	Установите соответствие между инструментом технического анализа и его назначением. А. Полосы Боллинджера. Б. ADX. В. Стохастический осциллятор. Г. Линии Фибоначчи. 1. Определение силы тренда. 2. Поиск возможных уровней коррекции. 3. Оценка текущей волатильности. 4. Определение зон перекупленности и перепроданности.		УК-1
	Ответ:	А–3, Б–1, В–4, Г–2	
3	Установите соответствие между рыночной ситуацией и наиболее обоснованной рекомендацией консультанта. А. Высокая волатильность рынка. Б. Формирование устойчивого восходящего тренда. В. Отсутствие выраженного направления движения цены. Г. Повышенный риск коррекции после сильного роста. 1. Рекомендовать дождаться подтверждения сигнала. 2. Рассмотреть возможность открытия длинной позиции. 3. Предупредить клиента о повышенном уровне риска. 4. Воздержаться от открытия позиции до формирования тренда.		ПК-3
	Ответ:	А–3, Б–2, В–4, Г–1	

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Экзамен четвертый семестр

№ п/п	Содержание вопроса		Компетенция
		Правильный ответ (ключ ответа)	
1	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Сравнительная характеристика технического и фундаментального анализа.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	Фундаментальный анализ оценивает внутреннюю стоимость актива на основе финансовых и экономических показателей, а технический анализ прогнозирует изменение цены на основе исторических данных о цене и объеме торгов.	
2	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Теория эффективности рынка. Информационная и операционная эффективность рынка. Формы эффективности.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	Теория эффективности рынка утверждает, что рыночные цены отражают доступную информацию. Выделяют слабую, полусильную и сильную формы эффективности рынка.	
3	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Процесс фундаментального анализа: экономический, отраслевой анализ и анализ предприятия.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	Фундаментальный анализ проводится последовательно: анализируется макроэкономическая ситуация, затем отрасль, после чего оцениваются финансовое состояние и перспективы конкретной компании.	
4	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Показатели оценки инвестиционной привлекательности акций.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	Для оценки инвестиционной привлекательности акций применяются показатели Р/Е, Р/В, EPS, дивидендная доходность, ROE, EV/EBITDA и другие финансовые коэффициенты.	
5	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Показатели оценки стоимости компании.		УК-6, УК-1, ПК-3

	Ответ:	Стоимость компании оценивается с использованием показателей EV, капитализации, EV/EBITDA, EV/Sales и других мультипликаторов.	
6	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Фундаментальный анализ облигаций. Факторы, влияющие на курсовую стоимость облигаций.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	При фундаментальном анализе облигаций оцениваются кредитное качество эмитента, уровень процентных ставок, срок обращения, купонный доход и рыночная доходность.	
7	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Понятие технического анализа: особенности применения, история развития, основные методы и эффективность их использования.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	Технический анализ представляет собой метод прогнозирования изменения цен на основе изучения графиков, объемов торгов и технических индикаторов.	
8	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Тенденция и ее основные характеристики. Теория Доу.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	Согласно теории Доу рынок движется в виде тенденций. Выделяют восходящий, нисходящий и боковой тренды, различающиеся направлением движения цены.	
9	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Скользящие средние значения: простое среднее скользящее, линейно-взвешенное, экспоненциально-сглаженное.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	Скользящие средние используются для определения направления тренда и сглаживания ценовых колебаний. Наиболее распространены SMA, WMA и EMA.	
10	Прочитайте задание и запишите развернутый, обоснованный ответ Осцилляторы: основы построения, методы интерпретации.		УК-6, УК-1, ПК-3
	Ответ:	Осцилляторы — это технические индикаторы, применяемые для определения состояний перекупленности, перепроданности и возможного разворота рынка.	

7.1. Уровни овладения

Компетенция: УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.

Индикатор достижения компетенции: УК-1.1 Анализирует проблемные ситуации на основе системного подхода, рассматривает их структуру, причины возникновения и взаимосвязи элементов.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Комплексно анализирует проблемные ситуации с применением системного подхода, оценивает влияние внутренних и внешних факторов, выявляет причинно-следственные связи между элементами системы и обосновывает возможные направления решения проблемы.	81-100
Базовый	Самостоятельно анализирует проблемные ситуации на основе системного подхода, выявляет причины их возникновения, устанавливает взаимосвязи между элементами системы и формулирует обоснованные выводы.	61-80
Пороговый	Анализирует проблемные ситуации с использованием основных принципов системного подхода, определяет структуру проблемы и выявляет ключевые элементы системы.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не сформирована	0-40

Компетенция: УК-6 Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки.

Индикатор достижения компетенции: УК-6.2 Планирует и реализует способы совершенствования собственной деятельности на основе результатов самооценки.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
---------	----------------	-----------------

Повышенный	Систематически осуществляет самооценку собственной деятельности, разрабатывает и реализует комплекс мероприятий по профессиональному развитию, оценивает эффективность принятых мер и при необходимости корректирует направления дальнейшего совершенствования.	81-100
Базовый	Самостоятельно анализирует результаты собственной деятельности, разрабатывает и реализует план профессионального совершенствования на основе самооценки, оценивает промежуточные результаты.	61-80
Пороговый	Проводит самооценку результатов собственной деятельности, определяет основные направления ее совершенствования и планирует мероприятия по их реализации.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не сформирована	0-40

Компетенция: ПК-3 Способен осуществлять финансовое консультирование клиентов по широкому спектру финансовых услуг.

Индикатор достижения компетенции: ПК-3.1 Анализирует и использует инструментарий финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг при работе с клиентом.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
Повышенный	Комплексно анализирует финансовое положение и потребности клиента, эффективно применяет инструментарий финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг, оценивает альтернативные решения и разрабатывает обоснованные рекомендации с учетом рыночных условий, интересов клиента и требований законодательства.	81-100
Базовый	Самостоятельно анализирует финансовые потребности клиента, применяет инструментарий финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг и обосновывает предлагаемые рекомендации с учетом целей клиента.	61-80
Пороговый	Использует основные инструменты финансового консультирования при работе с клиентом, анализирует его финансовые потребности и предоставляет консультации по типовым финансовым услугам.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не сформирована	0-40

Индикатор достижения компетенции: ПК-3.2 Разрабатывает финансовый план для клиента с учетом его финансовых целей, ограничений и условий рынка финансовых услуг.

Уровень	Характеристика	Оценка в баллах
---------	----------------	-----------------

Повышенный	Комплексно разрабатывает финансовый план для клиента, учитывая его финансовые цели, риск-профиль, ресурсные ограничения, изменения рыночной конъюнктуры и особенности финансовых продуктов, оценивает альтернативные варианты и обосновывает наиболее эффективную стратегию достижения поставленных целей.	81-100
Базовый	Самостоятельно разрабатывает финансовый план с учетом финансовых целей клиента, существующих ограничений, индивидуальных особенностей и текущих условий рынка финансовых услуг, обосновывает предлагаемые решения.	61-80
Пороговый	Разрабатывает финансовый план для клиента в типовых ситуациях с учетом его основных финансовых целей, имеющихся ресурсов и базовых условий рынка финансовых услуг.	41-60
Ниже порогового	Компетенция не сформирована	0-40

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 490 с - 978-5-534-16315-5. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/589126> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации: учебник для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. - 4-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 585 с - 978-5-534-17362-8. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584672> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
3. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Евстафьева, С. С. Гаврилова, В. А. Макарова [и др.]; И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко.. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 360 с - 978-5-534-19625-2. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583394> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. - 2-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 344 с - 978-5-534-16872-3. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/583631> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке
2. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс: учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. - 3-е изд. - Москва: Юрайт, 2026. - 97 с - 978-5-534-12443-9. - Текст: электронный // ИКО Юрайт: [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/584296> (дата обращения: 21.05.2026). - Режим доступа: по подписке

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

Профессиональные базы данных

1. <https://ac.hse.ru/> - Аналитический центр Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ)
2. <https://minfin.gov.ru/> - Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)

Ресурсы «Интернет»

1. <https://www.cbr.ru/> - Центральный банк Российской Федерации
2. <https://cyberleninka.ru/> - Научная электронная библиотека «КиберЛенинка»
3. <http://www.forecast.ru/> - Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования (ЦМАКП)

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

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

1. "Astra Linux Special Edition" РУСБ.10015-01;
2. МойОфис Стандартный 2.;
3. Мой офис;

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

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

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СИ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения