



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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



УТВЕРЖДАЮ  
Директор ИЭУ  
Е.С. Замбрицкая

13.02.2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

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

Направление подготовки (специальность)  
38.04.01 Экономика

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

Уровень высшего образования - магистратура

Форма обучения  
заочная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	1

Магнитогорск  
2023 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики 20.01.2023, протокол № 5

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ 13.02.2023 г. протокол № 3

Председатель \_\_\_\_\_ Е.С. Замбужицкая

Рабочая программа составлена:

доцент кафедры Экономики, канд. филос. наук \_\_\_\_\_ М.В. Кузнецова

Рецензент:

заместитель директора по учебной работе, заведующий кафедрой экономики Сибайского института (филиала) ФГБОУ ВО «Башкирский государственный университет», д-р экон. наук, доцент \_\_\_\_\_ И.А. Ситнова

### Лист актуализации рабочей программы

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2026 - 2027 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 обязательную 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:

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Финансовый риск-менеджмент ( продвинутый уровень)

Финансовые активы и финансовые технологии

Стратегии и инструменты в биржевой торговле

### **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:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ОПК-1	Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач;
ОПК-1.1	Использует фундаментальные экономические знания (на продвинутом уровне) при решении практических и (или) исследовательских задач в профессиональной области
ОПК-1.2	Выбирает наиболее подходящую теоретическую модель для решения (на продвинутом уровне) практических или исследовательских задач экономической направленности и обосновывает свой выбор
ОПК-1.3	Составляет план и осуществляет исследования реальной экономической ситуации (на продвинутом уровне) с применением методов фундаментальной экономической науки

#### 4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц 144 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 13,9 акад. часов;
- аудиторная – 10 акад. часов;
- внеаудиторная – 3,9 акад. часов;
- самостоятельная работа – 121,4 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 0 акад. час;
- подготовка к экзамену – 8,7 акад. час

Форма аттестации - курсовая работа, экзамен

Раздел/ тема дисциплины	Курс	Аудиторная контактная работа (в акад. 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	0,5		1	21,4	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос	ОПК-1.1, ОПК-1.2, ОПК-1.3
1.2 Структура финансового рынка. Субъекты финансового рынка.		0,5		0,5	20	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос	ОПК-1.1, ОПК-1.2, ОПК-1.3
Итого по разделу		1		1,5	41,4			
2. Алгоритмический трейдинг								
2.1 Суть алгоритмического трейдинга. Алгоритмическая торговля на фондовом рынке.	1	0,5		1	20	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос, решение ситуационных задач	ОПК-1.1, ОПК-1.2, ОПК-1.3
2.2 Стратегии для алгоритмического трейдинга. Преимущества и недостатки алгоритмического трейдинга		1		1	20	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос	ОПК-1.1, ОПК-1.2, ОПК-1.3
Итого по разделу		1,5		2	40			

3. Портфельное управление									
3.1	Понятие инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей	1	0,5		1	20	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос	ОПК-1.1, ОПК-1.2, ОПК-1.3
3.2	Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля. Управление инвестиционным портфелем		1		1,5	20	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Работа с электронными библиотеками	Устный опрос, решение ситуационных задач	ОПК-1.1, ОПК-1.2, ОПК-1.3
Итого по разделу			1,5		2,5	40			
4. Итоговый контроль									
4.1	Курсовая работа Экзамен	1					Написание курсовой работы Подготовка к экзамену	Курсовая работа Экзамен	ОПК-1.1, ОПК-1.2, ОПК-1.3
Итого по разделу									
Итого за семестр			4		6	121,4		экзамен,кр	
Итого по дисциплине			4		6	121,4		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: Лекции проходят в традиционной форме, форме проблемных лекций.

Теоретический материал на проблемных лекциях является результатом усвоения полученной информации посредством постановки проблемного вопроса и путей его решения.

Традиционные образовательные технологии ориентируются на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к студенту (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения). Учебная деятельность студента носит в таких условиях, как правило, репродуктивный характер.

Формы учебных занятий с использованием традиционных технологий:

Информационная лекция – последовательное изложение материала в дисциплинарной логике, осуществляемое преимущественно вербальными средствами (монолог преподавателя).

Семинар – беседа преподавателя и студентов, обсуждение заранее подготовленных сообщений по каждому вопросу плана занятия с единым для всех перечнем рекомендуемой обязательной и дополнительной литературы.

Практическое занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по предложенному алгоритму.

Технологии проблемного обучения – организация образовательного процесса, которая предполагает постановку проблемных вопросов, создание учебных проблемных ситуаций для стимулирования активной познавательной деятельности студентов.

Формы учебных занятий с использованием технологий проблемного обучения:

Проблемная лекция – изложение материала, предполагающее постановку проблемных и дискуссионных вопросов, освещение различных научных подходов, авторские комментарии, связанные с различными моделями интерпретации изучаемого материала.

Интерактивные технологии – организация образовательного процесса, которая предполагает активное и нелинейное взаимодействие всех участников, достижение на этой основе лично значимого для них образовательного результата. Наряду со специализированными технологиями такого рода принцип интерактивности прослеживается в большинстве современных образовательных технологий. Интерактивность подразумевает субъект-субъектные отношения в ходе образовательного процесса и, как следствие, формирование саморазвивающейся информационно-ресурсной среды.

Информационно-коммуникационные образовательные технологии – организация образовательного процесса, основанная на применении специализированных программных сред и технических средств работы с информацией.

Формы учебных занятий с использованием информационно-коммуникационных технологий:

Лекция-визуализация – изложение содержания сопровождается презентацией (демонстрацией учебных материалов, представленных в различных знаковых системах, в т.ч. иллюстративных, графических, аудио- и видеоматериалов).

Практическое занятие в форме презентации – представление результатов проектной или исследовательской деятельности с использованием специализированных программных сред.

**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:**

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 20.01.2023 г.)

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 : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=352574> (дата обращения 20.01.2023 г.)

**б) Дополнительная литература:**

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 20.01.2023 г.)

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 20.01.2023 г.)

**в) Методические указания:**

Методические указания представлены в приложении 3

Методические указания к курсовой работе представлены в приложении 4

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

#### **Программное обеспечение**

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое ПО	бессрочно
Adobe Reader	свободно распространяемое ПО	бессрочно
Браузер Yandex	свободно распространяемое ПО	бессрочно
Браузер Mozilla Firefox	свободно распространяемое ПО	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое ПО	бессрочно

### Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Информационная система - Нормативные правовые акты, организационно-распорядительные документы, нормативные и методические	<a href="https://fstec.ru/normotvorcheskaya/tekhnicheskaya-zashchita-i-nformatsii">https://fstec.ru/normotvorcheskaya/tekhnicheskaya-zashchita-i-nformatsii</a>
Международная база полнотекстовых журналов	<a href="http://link.springer.com/">http://link.springer.com/</a>
Федеральный образовательный портал	<a href="http://ecsocman.hse.ru/">http://ecsocman.hse.ru/</a>
Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И.	<a href="https://magtu.informsystema.ru/Marc.html?locale=ru">https://magtu.informsystema.ru/Marc.html?locale=ru</a>
Российская Государственная библиотека. Каталоги	<a href="https://www.rsl.ru/ru/4readers/catalogues/">https://www.rsl.ru/ru/4readers/catalogues/</a>
Информационная система - Единое окно доступа к	URL: <a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: <a href="https://scholar.google.ru/">https://scholar.google.ru/</a>
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс	URL: <a href="https://elibrary.ru/project_risc.asp">https://elibrary.ru/project_risc.asp</a>
Электронная база периодических изданий East	<a href="https://dlib.eastview.com/">https://dlib.eastview.com/</a>

### 9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

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 которыми 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;

е) правильного ответа нет.

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

- а) универсальные;
- б) новосозданные;
- в) аутсайдеры;
- г) специализированные;
- е) все ответы правильные;
- ф) правильного ответа нет.

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

- а) универсальными;
- б) инвестиционными;
- в) взаимощадными;
- г) ипотечным;
- е) все ответы правильные;
- ф) правильного ответа нет.

7. Учреждения имеют право создавать банковские объединения следующих типов:

- а) банковская корпорация;
- б) банковская холдинговая группа;
- в) финансовая холдинговая группа;
- г) все ответы правильные;
- е) правильного ответа нет.

8. Главная функция финансовых посредников - это:

- а) привлечение средств других субъектов для развития своей деятельности;
- б) вложения средств в объекты инвестирования;
- в) помощь в передаче средств от потенциальных инвесторов к потенциальным залучальникам и наоборот;
- г) все ответы правильные;
- е) правильного ответа нет.

9. Риск, когда теряется часть дохода, называется:

- а) допустимым;
- б) критическим;
- в) катастрофическим;
- г) все ответы правильные;
- е) правильного ответа нет.

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

- а) операционный риск;
- б) инфляционный риск;
- в) кредитный риск;
- г) процентный риск;
- е) валютный риск;
- ф) все ответы правильные;
- г) 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;

е) правильного ответа нет.

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

- а) платежное требование;
- б) платежное поручение;
- в) чек;
- г) все ответы правильные;
- д) правильного ответа нет.

18. Банки выполняют с векселями следующие операции:

- а) инкассирование;
- б) домициляция;
- в) акцепт;
- г) форфетования;
- д) все ответы правильные;
- е) правильного ответа нет.

19. Международный рынок текущих конверсионных операций называется:

- а) спот-рынком;
- б) валютным рынком;
- в) форвард - рынком;
- г) все ответы правильные;
- д) правильного ответа нет.

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

- а) спот - курс;
- б) валютный курс;
- в) спред;
- г) все ответы правильные;
- д) правильного ответа нет.

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

- а) меньшим;
- б) большим;
- в) равным;
- г) противоположным;
- д) все ответы правильные;
- е) правильного ответа нет.

22. Валютные интервенции на валютном рынке могут осуществлять:

- а) коммерческие банки;
- б) валютная биржа;
- в) промышленные предприятия;
- г) Центральный банк страны;
- д) Кабинет Министров страны;
- е) все ответы правильные;
- ж) правильной ответа нет.

23. Валютный курс это:

- а) цена, уплачиваемая в собственной валюте за единицу иностранной валюты;

- b) курсовое соотношение при пересчете цен и денежных сумм из одной страны в другую;
- c) курс, при котором спрос и предложение валюты совпадают;
- d) все ответы правильные;
- e) 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 многокритериальное<sup>TM</sup>?
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

серьёзной 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:**

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
<b>ОПК-1 Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач</b>		
ОПК-1.1	Использует фундаментальные экономические знания (на продвинутом уровне) при решении практических и (или) исследовательских задач в профессиональной области	<p><b>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Что представляет собой финансовый рынок?</li> <li>2. Определите структуру финансового рынка.</li> <li>3. Какие функции исполняет валютный рынок в системе финансового рынка?</li> <li>4. Назовите функции финансового рынка.</li> <li>5. За которыми критериям можно классифицировать финансовые рынки?</li> <li>6. В чем заключаются различия между инструментами займа и инструментов собственности?</li> <li>7. Назовите функции, которые выполняет финансовый рынок.</li> <li>8. В чем заключается отличие первичного и вторичного рынков?</li> <li>9. Какие основные субъекты финансового рынка?</li> <li>10. По какому признаку финансовый рынок разделяется на денежный и рынок капиталов?</li> <li>11. Какие функции выполняет кредитный рынок в системе финансового рынка?</li> <li>12. Какие свойства имеют ценные бумаги?</li> <li>13. В чем проявляется тождество денег и ценных бумаг, в чем их различие?</li> <li>14. Дайте определение финансовым посредникам.</li> <li>15. Назовите составляющие банковской системы Украины.</li> <li>16. Какие составляющие системы Национального банка?</li> <li>17. Какие основные операции выполняют коммерческие банки?</li> <li>18. В чем сущность универсальных банков, определите их отличие от специализированных?</li> <li>19. Как классифицируются банки по специализации?</li> <li>20. Предоставьте характеристику типам объединений, которые могут создаваться при участии банков.</li> <li>21. Назовите основные виды небанковских финансовых институтов, действующих на</li> </ol>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>территории Украины. Которые основные формы их деятельности?</p> <p>22. С какой целью создаются кредитные союзы?</p> <p>23. В чем заключаются отличия между кредитными союзами и другими депозитными институтами?</p> <p>24. В чем сущность существования институтов совместного инвестирования?</p> <p>25. Назовите направления профессиональной деятельности по купле-продаже ценных бумаг на фондовом рынке.</p> <p>26. В чем заключается расширительное толкование роли торгового агента на фондовом рынке?</p> <p>27. Что такое брокерская деятельность на фондовом рынке?</p> <p>28. Что такое дилерская деятельность на рынке ценных бумаг?</p> <p>29. Какие виды лицензий на осуществление деятельности в качестве торгового агента вы знаете?</p> <p>30. С какими видами деятельности на фондовом рынке возможно совмещение брокерской и дилерской деятельности?</p> <p>31. Какие функции выполняет контролер в штате профессионального участника рынка ценных бумаг?</p> <p>32. Что понимается под деятельностью, по управлению ценными бумагами?</p> <p>33. Что называется клиринговой деятельностью на фондовом рынке?</p> <p>34. Что такое депозитарная деятельность?</p> <p>35. Что понимается под деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг?</p> <p>36. Кто такой трансфер-агент? Какие функции он выполняет в системе ведения реестра?</p> <p>37. Что понимается под деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?</p> <p>38. В чем заключается роль фондовых бирж на рынке ценных бумаг?</p> <p>39. Дайте определение биржевого дела.</p> <p>40. Кто такой организатор торговли на рынке ценных бумаг?</p> <p>41. Какие категории руководителей и служащих организаторов торговли подлежат обязательной аттестации?</p> <p>42. Дайте определение понятия «лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг».</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>43. Охарактеризуйте требования, применяемые при оценке квалификации специалистов.</p> <p>44. Перечислите регистры внутреннего учета профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>45. Сформулируйте требования к оформлению учетных регистров.</p> <p>46. Назовите характерные особенности учетных регистров.</p> <p>47. С какой периодичностью осуществляется отчетность профессиональных участников рынка ценных бумаг перед клиентами?</p> <p>48. Назовите организации, осуществляющие контроль за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг.</p> <p>49. Какой организации и на каких условиях профессиональные участники должны представлять учетные регистры и внутреннюю отчетность?</p> <p>50. В чем состоит суть портфельного инвестирования?</p> <p>51. Какие преимущества получает инвестор, формируя инвестиционный портфель, по сравнению с моноинвестированием?</p> <p>52. Перечислите основные и локальные цели портфельного инвестирования.</p> <p>53. Назовите основные типы инвестиционных портфелей. Дайте им характеристику.</p> <p>54. Какие существуют основные подходы к формированию портфеля финансовых инвестиций?</p> <p>55. Перечислите основные этапы формирования портфеля ценных бумаг.</p>
ОПК-1.2	<p>Выбирает наиболее подходящую теоретическую модель для решения (на продвинутом уровне) практических или исследовательских задач экономической направленности и обосновывает свой выбор</p>	<p><b>Примерные практические задания для экзамена:</b></p> <p>1. Используя данные интернет-ресурса <a href="http://cbr.ru/statistics">http://cbr.ru/statistics</a>, 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>2. 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>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>3. 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 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> <p>4. Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.</p> <p>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.</p> <p>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>
ОПК-1.3	Составляет план и осуществляет исследования реальной экономической ситуации (на продвинутом уровне) с применением методов фундаментальной экономической науки	<p><b>Примерные практические задания для экзамена:</b></p> <p>1. 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>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</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>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)?</p> <p>3. 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>4. 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>5. 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 объем денежной массы и какие дальнейшие изменения будут иметь место в этом случае? Что произошло бы в случае, если все деньги продавец ценных бумаг получил наличными?</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 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?
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. Которые 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, по 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 ценные 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 «Финансовый менеджмент». 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.

Приложение 3

### **Методические рекомендации для самостоятельной работы студентов**

В процессе выполнения самостоятельной работы студенты должны научиться воспринимать сведения на слух, фиксировать информацию в виде записей в тетрадях, работать с письменными текстами, самостоятельно извлекая из них полезные сведения и оформляя их в виде тезисов, конспектов, систематизировать информацию в виде заполнения таблиц, составления схем. Важно научиться выделять главные мысли в письменном тексте; анализировать явления; определять свою позицию к полученным на занятиях сведениям, четко формулировать ее; аргументировать свою точку зрения; высказывать оценочные суждения; осуществлять самоанализ. Необходимо учиться владеть устной и письменной речью; вести диалог; участвовать в дискуссии; раскрывать содержание изучаемой проблемы в монологической речи; выступать с сообщениями и докладами.

**Подготовка к семинарским занятиям.** Семинар – один из основных видов практических занятий по гуманитарным дисциплинам. Он предназначен для углубленного изучения отдельных тем и курсов. По форме проведения семинары обычно представляют собой решение задач, обсуждение докладов, беседу по плану или дискуссию по проблеме.

Подготовка к занятиям заключается, прежде всего, в освоении того теоретического

материала, который выносится на обсуждение. Для этого необходимо в первую очередь перечитать конспект лекции или разделы учебника, в которых присутствует установочная информация. Изучение рекомендованной литературы необходимо сделать максимально творчески – не просто укладывая в память новые сведения, а осмысливая и анализируя материал. Закрепить свои знания можно с помощью записей, выписок или тезисного конспекта.

Если семинар представлен докладами, то основная ответственность за его проведение лежит на докладчиках. Как сделать это успешно смотрите в разделе «Доклад». Однако роль остальных участников семинара не должна быть пассивной. Студенты, прослушав доклад, записывают кратко главное его содержание и задают выступающему уточняющие вопросы. Чем более основательной была домашняя подготовка по теме, тем активнее происходит обсуждение проблемных вопросов. На семинаре всячески поощряется творческая, самостоятельная мысль, дается возможность высказать критические замечания.

Беседа по плану представляет собой заранее подготовленное совместное обсуждение вопросов темы каждым из участников. Эта форма потребует от студентов не только хорошей самостоятельной проработки теоретического материала, но и умение участвовать в коллективной дискуссии: кратко, четко и ясно формулировать, и излагать свою точку зрения перед сокурсниками, отстаивать позицию в научном споре, присоединяться к чужому мнению или оппонировать другим участникам.

**Реферат** – самый простой и наименее самостоятельный вид письменной работы. Суть его состоит в кратком изложении содержащихся в научной литературе взглядов и идей по заданной теме. Реферат не требует оригинальности и новизны. В нем оценивается умение студента работать с книгой: выделять и формулировать проблему, отбирать основные тезисы и вспомогательные данные, логически выстраивать материал, грамотно оформлять научный текст.

Студентам предлагается два вида рефератных работ:

Реферирование научной литературы представляет собой сокращенное изложение содержания статьи или книги с основными сведениями и выводами. Такие рефераты актуальны тогда, когда в юридических источниках появляется новый теоретический или практический материал по изучаемой теме. От студента требуется, внимательно ознакомившись с первоисточником, максимально точно и полно передать его содержание. Для этого целесообразно выбрать форму последовательного изложения прочитанной книги, не меняя ее общий план и структуру (главы, разделы, параграфы). Необходимо сохранить логику повествования и позаботиться о связности текста. Авторские, оригинальные и новаторские мысли и идеи лучше передавать не своими словами, а с помощью цитирования. Объем реферата будет определяться содержанием источника, а также его научной и практической ценностью. Но в любом случае предпочтение отдается краткости и лаконичности, умению отбирать главное и освободиться от второстепенного.

Реферат по теме представляет обзор научных взглядов и концепций по проблемному вопросу в изучаемой теме.

- Если вам предложена тема такого реферата на выбор, то предпочтение следует отдать той, которая для вас интересна или знакома. Она не должна быть очень сложной и объемной, в противном случае реферат будет напоминать курсовую работу.

- Для подготовки реферата студенту необходимо самому или с участием преподавателя подобрать источники информации. Следует позаботиться, чтобы в вашем списке оказались не случайные, а ценные в информационном плане книги. Можно выполнить работу, обратившись и к одному источнику – пособию, монографии, исследованию. Но лучше, если вы обратитесь к двум-трем научным трудам – это позволит представить проблему с нескольких точек зрения и высказать личные предпочтения.

- Одним из главных критериев оценки реферата будет соответствие его содержания заявленной теме. Для этого бегло ознакомившись с первоисточниками составьте предварительный план будущего реферата, обозначив в нем принципиально важные моменты и этапы освещения проблемы. После того, как у вас появятся рабочие записи по

результатам изучения научной литературы и обширная информация по теме в целом, можно будет скорректировать общий план реферата. Старайтесь при работе над ним тщательно избавляться от «излишеств»: всякого рода абстрактных рассуждений, чрезмерных подробностей и многочисленных примеров, которые «размывают» тему или уводят от неё.

Структура реферата включает в себя введение, основную часть и заключение. Во введении формулируются цели и задачи работы, ее актуальность. Основная часть представляет собой последовательное и аргументированное изложение различных точек зрения на проблему, ее анализ, предполагаемые пути решения. Заключение обобщает основные мысли или обосновывает перспективы дальнейшего исследования темы. Если реферат достаточно объемный, то потребуется разделение текста на разделы (главы, параграфы). Иллюстративный материал – таблицы, схемы, графики – могут располагаться как внутри основной части, так и в разделе «Приложение».

Объем реферата зависит от целей и задач, решаемых в работе – от 5 до 20 страниц машинописного текста через два интервала. Если в задании, выданном преподавателем объем не оговаривается, то следует исходить из разумной целесообразности.

В реферате в обязательном порядке размещаются титульный лист, план или оглавление работы, а также список используемой литературы.

Обычно реферат может зачитывается как письменная работа, но некоторые преподаватели практикуют публичную защиту рефератов или их «озвучивание» на семинарских занятиях. В этом случае необходимо приложить дополнительные усилия для подготовки публичного выступления по материалам рефератной работы.

**Доклад** представляет собой устную форму сообщения информации. Он используется в вузе на семинарских занятиях и на научных студенческих конференциях.

Подготовка доклада осуществляется в два этапа: написание письменного текста на заданную тему и подготовка устного выступления перед аудиторией слушателей с освещением этой темы. Письменный доклад оформляется как реферат.

При работе над докладом следует учесть некоторые специфические особенности:

- Объем доклада должен согласовываться со временем, отведенным для выступления.

- При выборе темы нужно учитывать не только собственные интересы, но и интересы потенциальных слушателей. Ваше сообщение необходимо согласовывать с уровнем знаний и потребностей публики.

- Подготовленный текст доклада должен хорошо восприниматься на слух. Даже если отобранный вами материал сложен и неоднозначен, говорить желательно просто и ясно, не перегружая речь наукообразными оборотами и специфическими терминами.

Следует отметить, что иногда преподаватель не требует от студентов письменного варианта доклада и оценивает их работу исключительно по устному выступлению. Но значительно чаще письменный доклад проверяется и его качество также оценивается в баллах. Вне зависимости от того, нужно или не нужно будет сдавать на проверку текст будущего выступления, советуем не отказываться от письменной записи доклада. Это поможет избежать многих ошибок, которые случаются во время устной импровизации: отклонение от темы, нарушения логической последовательности, небрежное обращение с цитатами, злоупотребление деталями и т.д. Если вы хорошо владеете навыками свободной речи и обладаете высокой культурой мышления, то замените письменный доклад составлением тезисного плана. С его помощью зафиксируйте основные мысли и идеи, выстройте логику повествования, отберите яркие и точные примеры, сформулируйте выводы.

При подготовке к устному выступлению возьмите на вооружение некоторые советы:

- Лучший вариант выступления перед аудиторией – это свободная речь, не осложненная чтением текста. Но если у вас не выработано умение общаться с публикой без бумажки, то не пытайтесь сделать это сразу, без подготовки. Осваивать этот опыт нужно постепенно, от доклада к докладу увеличивая объем речи без заглядывания в текст.

- Если вы намерены считать доклад с заготовленных письменных записей, то постарайтесь, чтобы чтение было «художественным»: обозначайте паузой логические переходы от части к части, выделяйте интонационно особо важные мысли и аргументы, варьируйте темп речи.

- Читая доклад, не торопитесь, делайте это как можно спокойнее. Помните, что скорость произношения текста перед слушателями всегда должна быть более медленной, чем скорость вашей повседневной речи.

- Сверьте письменный текст с хронометром, для этого прочитайте его несколько раз с секундомером в руках. В случае, если доклад окажется слишком длинным или коротким, проведите его реконструкцию. Однако вместе с сокращениями или дополнениями не «потеряйте» тему. Не поддавайтесь искушению рассказать все, что знаете – полно и подробно.

- Обратите внимание на тембр и силу вашего голоса. Очень важно, чтобы вас было слышно в самых отдаленных частях аудитории, и при этом вы не «глушили» вблизи вас находящихся слушателей. Варьируйте тембр речи, он придаст ей выразительность и поможет избежать монотонности.

- Следите за своими жестами. Чрезмерная жестикуляция отвлекает от содержания доклада, а полное ее отсутствие снижает действенную силу выступления. Постарайтесь избавиться от жестов, демонстрирующих ваше волнение (когда крутятся ручки, теребятся пуговицы, заламываются пальцы). Используйте жесты – выразительные, описательные, подражательные, указующие – для полноты передачи ваших мыслей.

- Установите зрительный контакт с аудиторией. Не стоит все время смотреть в окно, опускать глаза или сосредотачиваться на тексте. Старайтесь зрительно общаться со всеми слушателями, переводя взгляд от одних к другим. Не обращайтесь к опоздавшим и не прерывайте свой доклад замечаниями. Но вместе с тем следите за реакцией публики на ваше выступление (одобрение, усталость, интерес, скуку) и если сможете, вносите коррективы в речь с целью повышения интереса к его содержанию.

- Отвечать на вопросы в конце выступления надо кратко, четко и уверенно, без лишних подробностей и повторов. Постарайтесь предугадать возможные вопросы своих слушателей и подготовиться к ним заранее. Но если случится, что вы не знаете ответа на заданный вам вопрос, не бойтесь в этом признаться. Это значительно лучше, чем отвечать не по существу или отшучиваться.

- Проведите генеральную репетицию своего доклада перед друзьями или близкими. Это поможет заранее выявить некоторые недостатки – стилистически слабые места, труднопроизносимые слова и фразы, затянутые во времени части и т.д. Проанализируйте свою дикцию, интонации, жесты. Сделайте так, чтобы они помогали, а не мешали успешно представить публике подготовленный вами доклад.

**Презентация** – современный способ устного или письменного представления информации с использованием мультимедийных технологий.

Существует несколько вариантов презентаций.

- Презентация с выступлением докладчика
- Презентация с комментариями докладчика
- Презентация для самостоятельного просмотра, которая может демонстрироваться перед аудиторией без участия докладчика.

Подготовка презентации включает в себя несколько этапов:

#### 1. Планирование презентации

От ответов на эти вопросы будет зависеть всё построение презентации:

- каково предназначение и смысл презентации (демонстрация результатов научной работы, защита дипломного проекта и т.д.);
- какую роль будет выполнять презентация в ходе выступления (сопровождение доклада или его иллюстрация);
- какова цель презентации (информирование, убеждение или анализ);
- на какое время рассчитана презентация (короткое - 5-10 минут или

продолжительное - 15-20 минут);

- каков размер и состав зрительской аудитории (10-15 человек или 80-100; преподаватели, студенты или смешенная аудитория).

## 2. Структурирование информации

- в презентации не должна быть менее 10 слайдов, а общее их количество превышать 20 - 25.

- основными принципами при составлении презентации должны быть ясность, наглядность, логичность и запоминаемость;

- презентация должна иметь сценарий и четкую структуру, в которой будут отражены все причинно-следственные связи,

- работа над презентацией начинается после тщательного обдумывания и написания текста доклада, который необходимо разбить на фрагменты и обозначить связанные с каждым из них задачи и действия;

- первый шаг – это определение главной идеи, вокруг которой будет строиться презентация;

- часть информации можно перевести в два типа наглядных пособий: текстовые, которые помогут слушателям следить за ходом развертывания аргументов и графические, которые иллюстрируют главные пункты выступления и создают эмоциональные образы.

- сюжеты презентации могут разъяснять или иллюстрировать основные положения доклада в самых разнообразных вариантах.

Очень важно найти правильный баланс между речью докладчика и сопровождающими её мультимедийными элементами.

Для этого целесообразно:

- определить, что будет представлено на каждом слайде, что будет в это время говориться, как будет сделан переход к следующему слайду;

- самые важные идеи и мысли отразить и на слайдах и произнести словами, тогда как второстепенные – либо словами, либо на слайдах;

- информацию на слайдах представить в виде тезисов – они сопровождают подробное изложение мыслей выступающего, а не наоборот;

- для разъяснения положений доклада использовать разные виды слайдов: с текстом, с таблицами, с диаграммами;

- любая презентация должна иметь собственную драматургию, в которой есть: «завязка» - пробуждение интереса аудитории к теме сообщения (яркий наглядный пример);

- «развитие» - демонстрация основной информации в логической последовательности (чередование текстовых и графических слайдов);

- «кульминация» - представление самого главного, нового, неожиданного (эмоциональный речевой или иллюстративный образ);

- «развязка» - формулирование выводов или практических рекомендаций (видеоряд).

## 3. Оформление презентации

Оформление презентации включает в себя следующую обязательную информацию:

Титульный лист

- представляет тему доклада и имя автора (или авторов);

- на защите курсовой или дипломной работы указывает фамилию и инициалы научного руководителя или организации;

- на конференциях обозначает дату и название конференции.

План выступления

- формулирует основное содержание доклада (3-4 пункта);

- фиксирует порядок изложения информации;

Содержание презентации

- включает текстовую и графическую информацию;

- иллюстрирует основные пункты сообщения;

- может представлять самостоятельный вариант доклада;

## Завершение

- обобщает, подводит итоги, суммирует информацию;
- может включать список литературы к докладу;
- содержит слова благодарности аудитории.

## 4. Дизайн презентации

### Текстовое оформление

- Не стоит заполнять слайд слишком большим объемом информации - лучше всего запоминаются не более 3-х фактов, выводов, определений.
- Оптимальное число строк на слайде – 6 -11.
- Короткие фразы запоминаются визуально лучше. Пункты перечней не должны превышать двух строк на фразу.
- Наибольшая эффективность достигается тогда, когда ключевые пункты отображаются по одному на каждом отдельном слайде
- Если текст состоит из нескольких абзацев, то необходимо установить крас-ную строку и интервал между абзацами.
- Ключевые слова в информационном блоке выделяются цветом, шрифтом или композиционно.
- Информацию предпочтительнее располагать горизонтально, наиболее важную - в центре экрана.
- Не следует злоупотреблять большим количеством предлогов, наречий, прилагательных, вводных слов.
- Цифровые материалы лучше представить в виде графиков и диаграмм – таблицы с цифровыми данными на слайде воспринимаются плохо.
- Необходимо обратить внимание на грамотность написания текста. Ошибки во весь экран производят неприятное впечатление

### Шрифтовое оформление

- Шрифты без засечек (Arial, Tahoma, Verdana) читаются легче, чем гротески. Нельзя смешивать различные типы шрифтов в одной презентации.
- Шрифтовой контраст можно создать посредством размера шрифта, его толщины, начертания, формы, направления и цвета;
- Для заголовка годится размер шрифта 24-54 пункта, а для текста - 18-36 пунктов.
- Курсив, подчеркивание, жирный шрифт используются ограниченно, только для смыслового выделения фрагментов текста.
- Для основного текста не рекомендуются прописные буквы.

### Цветовое оформление

- На одном слайде не используется более трех цветов: фон, заголовок, текст.
- Цвет шрифта и цвет фона должны контрастировать – текст должен хорошо читаться, но не резать глаза.
- Для фона предпочтительнее холодные тона.
- Существуют не сочетаемые комбинации цветов. Об этом можно узнать в специальной литературе.
- Черный цвет имеет негативный (мрачный) подтекст. Белый на черном читается плохо.
- Если презентация большая, то есть смысл разделить её на части с помощью цвета – разный цвет способен создавать разный эмоциональный настрой.
- Нельзя выбирать фон, который содержит активный рисунок.

### Композиционное оформление

- Следует соблюдать единый стиль оформления. Он может включать определенный шрифт (гарнитура и цвет), фон цвета или фоновый рисунок, декоративный элемент небольшого размера и т.д.
- Не приемлемы стили, которые будут отвлекать от презентации.
- Крупные объекты в композиции смотрятся неважно.

- Вспомогательная информация (управляющие кнопки) не должна преобладать над основной (текстом и иллюстрацией).

- Для серьезной презентации отбираются шаблоны, выполненные в деловом стиле.

#### Анимационное оформление

- Основная роль анимации – дозирования информации. Аудитория, как правило, лучше воспринимает информацию порциями, небольшими зрительными фрагментами.

- Анимация используется для привлечения внимания или демонстрации развития какого-либо процесса

- Не стоит злоупотреблять анимационными эффектами, которые отвлекают от содержания или утомляют глаза читающего.

- Особенно нежелательно частое использование таких анимационных эффектов как вылет, вращение, волна, побуквенное появление текста.

#### Звуковое оформление

- Музыкальное сопровождение призвано отразить суть или подчеркнуть особенности темы слайда или всей презентации, создать определенный эмоциональный настрой.

- Музыку целесообразно включать тогда, когда презентация идет без словесного сопровождения.

- Звуковое сопровождение используется только по необходимости, поскольку даже фоновая тихая музыка создает излишний шум и мешает восприятию содержания.

- Необходимо выбрать оптимальную громкость, чтобы звук был слышан всем слушателем, но не был оглушительным.

#### Графическое оформление

- Рисунки, фотографии, диаграммы призваны дополнить текстовую информацию или передать её в более наглядном виде.

- Нельзя представлять рисунки и фото плохого качества или с искаженными пропорциями.

- Желательно, чтобы изображение было не столько фоном, сколько иллюстрацией, равной по смыслу самому тексту, чтобы помочь по-новому понять и раскрыть его.

- Следует избегать некорректных иллюстраций, которые неправильно или двусмысленно отражают смысл информации.

- Необходимо позаботиться о равномерном и рациональном использовании пространства на слайде: если текст первичен, то текстовый фрагмент размещается в левом верхнем углу, а графический рисунок внизу справа и наоборот.

- Иллюстрации рекомендуется сопровождать пояснительным текстом. Подписи к картинкам лучше выполнять сбоку или снизу, если это только не название самого слайда.

- Если графическое изображение используется в качестве фона, то текст на этом фоне должен быть хорошо читаем.

#### Таблицы и схемы

- Не стоит вставлять в презентацию большие таблицы – они трудны для восприятия. Лучше заменить их графиками, построенными на основе этих таблиц.

- Если все же таблицу показать надо, то следует оставить как можно меньше строк и столбцов, отобразив и разместив только самые важные данные.

- При использовании схем на слайдах необходимо выровнять ряды блоков схемы, расстояние между блоками, добавить соединительные линии при помощи инструментов Автофигур,

- При создании схем нужно учитывать связь между составными частями схемы: если они равнозначны, то заполняются одним шрифтом, фоном и текстом, если есть первостепенная информация, то она выделяется особым способом с помощью организационных диаграмм.

#### Аудио и видео оформление

- Видео, кино и теле материалы могут быть использованы полностью или фрагментарно в зависимости от целей, которые преследуются.

- Продолжительность фильма не должна превышать 15-25 минут, а фрагмента – 4-6 минут.

- Нельзя использовать два фильма на одном мероприятии, но показать фрагменты из двух фильмов вполне возможно.

**Подготовка к зачёту / экзамену.** Готовиться к зачёту / экзамену нужно заранее и в несколько этапов. Для этого:

- Просматривайте конспекты лекций сразу после занятий. Это поможет разобраться с непонятными моментами лекции и возникшими вопросами, пока еще лекция свежа в памяти.

- Бегло просматривайте конспекты до начала следующего занятия. Это позволит «освежить» предыдущую лекцию и подготовиться к восприятию нового материала.

- Каждую неделю отводите время для повторения пройденного материала.

Непосредственно при подготовке:

- Упорядочьте свои конспекты, записи, задания.

- Прикиньте время, необходимое вам для повторения каждой части (блока) материала, выносимого на зачет.

- Составьте расписание с учетом скорости повторения материала, для чего

- Разделите вопросы для зачёта / экзамена на знакомые (по лекционному курсу, семинарам, конспектированию), которые потребуют лишь повторения и новые, которые придется осваивать самостоятельно. Начните с тем хорошо вам известных и закрепите их с помощью конспекта и учебника. Затем пополните свой теоретический багаж новыми знаниями, обязательно воспользовавшись рекомендованной литературой.

- Правильно используйте консультации, которые проводит преподаватель. Приходите на них с заранее проработанными самостоятельно вопросами. Вы можете получить разъяснение по поводу сложных, не до конца понятых тем, но не рассчитывайте во время консультации на исчерпывающую информации по содержанию всего курса.

Приложение 4

## **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 обратнoхронологическом 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** – важная 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», «ГЛАВА», «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 абзацного 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.