

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Институт управления, экономики и финансов  
Центр заочного и дистанционного обучения



**УТВЕРЖДАЮ**  
Проректор по образовательной деятельности КФУ  
\_\_\_\_\_ Турилова Е.А.  
"\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Программа дисциплины**  
Инвестиционный анализ на финансовых рынках

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит (с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий)

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очно-заочное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2024

## Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО
2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО
3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий
  - 4.1. Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)
  - 4.2. Содержание дисциплины (модуля)
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)
7. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)
12. Средства адаптации преподавания дисциплины (модуля) к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья
13. Приложение №1. Фонд оценочных средств
14. Приложение №2. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
15. Приложение №3. Перечень информационных технологий, используемых для освоения дисциплины (модуля), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Программу дисциплины разработал(а)(и): доцент, к.н. (доцент) Мустафина А.А. (Кафедра финансовых рынков и финансовых институтов, Институт управления, экономики и финансов), alfy2506@mail.ru

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО**

Обучающийся, освоивший дисциплину (модуль), должен обладать следующими компетенциями:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-5	Способен конструировать операции с финансовыми инструментами и оценивать их эффективность

Обучающийся, освоивший дисциплину (модуль):

Должен знать:

основные принципы притяжения инвестиционных решений, на которых основана инвестиционная деятельность современных предприятий;

основы финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности;

качественные и количественные показатели, характеризующие инвестиционную привлекательность различных финансовых продуктов и услуг;

базовые понятия и сущность процесса инвестирования на предприятиях различных форм собственности и предлагает на этой основе финансовые продукты с соответствующими параметрами;

виды структурных финансовых продуктов и способы их реинжиниринга;

методы инвестиционного анализа структурных финансовых инструментов;

методы и способы оценки экономической эффективности и доходности инвестиций на предприятиях различных форм собственности;

методы инвестиционного анализа и оценки эффективности операций с финансовыми инструментами

Должен уметь:

проводить стандартные расчеты количественных показателей в рамках проведения инвестиционного анализа финансовых продуктов и услуг на финансовом рынке;

проводить качественный анализ финансовых продуктов и услуг в рамках инвестиционного анализа на финансовых рынках;

применять типовые методы для исследования экономических и социально-экономических показателей, характеризующие состояние экономики на макроуровне;

конструировать сделки с финансовыми инструментами с учетом интересов и финансовых возможностей клиентов;

выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в процессе оценки эффективности операций с финансовыми инструментами;

проводить инвестиционную оценку и анализ финансовых инструментов на финансовом рынке

Должен владеть:

способами качественного анализа и расчета количественных показателей финансовых продуктов и услуг в рамках инвестиционного анализа на финансовых рынках;

способами реинжиниринга сделок с финансовыми инструментами с учетом интересов и финансовых возможностей клиентов;

методами интерпретации и прогнозирования макроэкономической информации;

методиками инвестиционного анализа финансовых инструментов и оценки эффективности операций с финансовыми инструментами на финансовом рынке

-

**2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО**

Данная дисциплина (модуль) включена в раздел "Б1.В.ДВ.04.01 Дисциплины (модули)" основной профессиональной образовательной программы 38.03.01 "Экономика (Финансы и кредит (с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий))" и относится к дисциплинам по выбору части ОПОП ВО, формируемой участниками образовательных отношений.

Осваивается на 5 курсе в 9 семестре.

**3. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных(ые) единиц(ы) на 216 часа(ов).

Контактная работа - 40 часа(ов), в том числе лекции - 18 часа(ов), практические занятия - 22 часа(ов), лабораторные работы - 0 часа(ов), контроль самостоятельной работы - 0 часа(ов).

Самостоятельная работа - 140 часа(ов).

Контроль (зачёт / экзамен) - 36 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины: экзамен в 9 семестре.

**4. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**4.1 Структура и тематический план контактной и самостоятельной работы по дисциплине (модулю)**

N	Разделы дисциплины / модуля	Се- местр	Виды и часы контактной работы, их трудоемкость (в часах)						Само- стоя- тель- ная ра- бота
			Лекции, всего	Лекции в эл. форме	Практи- ческие занятия, всего	Практи- ческие в эл. форме	Лабора- торные работы, всего	Лабора- торные в эл. форме	
1.	Тема 1. Тема 1. Ценные бумаги как объект инвестиционного анализа и оценки	9	2	0	2	2	0	0	10
2.	Тема 2. Тема 2. Нормативно-правовая и информационная база оценки финансовых инструментов	9	2	0	2	2	0	0	20
3.	Тема 3. Тема 3. Формирование цены как база оценки финансовых инструментов	9	2	0	2	2	0	0	20
4.	Тема 4. Тема 4. Экономические подходы и методы оценки стоимости финансовых инструментов	9	2	0	2	2	0	0	20
5.	Тема 5. Тема 5. Фундаментальный анализ как механизм ценообразования на финансовые инструменты	9	2	0	2	2	0	0	20
6.	Тема 6. Тема 6. Оценка стоимости долевых финансовых инструментов	9	2	0	4	2	0	0	20
7.	Тема 7. Тема 7. Оценка стоимости долговых финансовых инструментов	9	2	0	4	2	0	0	20
8.	Тема 8. Тема 8. Ценообразование производных финансовых инструментов	9	4	0	4	4	0	0	10
	Итого		18	0	22	18	0	0	140

**4.2 Содержание дисциплины (модуля)**

**Тема 1. Тема 1. Ценные бумаги как объект инвестиционного анализа и оценки**

Понятие рыночной стоимости ценной бумаги и взаимосвязь внутренней стоимости ценных бумаг и их рыночной цены.

Классификация ценных бумаг в целях оценки. Основные инвестиционные характеристики различных видов ценных бумаг, учитываемые в процессе оценки. Особенности учета ценных бумаг, балансовая оценка ценных бумаг, ее отличие от рыночной оценки ценных бумаг. Взаимосвязь бухгалтерской и рыночной оценки ценных бумаг.

Необходимость, цели и принципы оценки стоимости ценных бумаг. Стандарты стоимости, используемых при оценке

## **Тема 2. Тема 2. Нормативно-правовая и информационная база оценки финансовых инструментов**

Инфраструктура рынка ценных бумаг и значение ее развития в целях совершенствования оценочной деятельности.

Нормативно-правовая база, регулирующая выпуск и обращение ценных бумаг в РФ, их стоимостную оценку.

Источники информации на рынке ценных бумаг. Раскрываемая информация о биржевых сделках. Табличное и графическое представление биржевой информации. Виды биржевых графиков, особенности их построения и чтения. Диаграммы, отображающие изменение цен и объемов торгов.

Биржевые индексы, их виды и методы расчета. Динамика российских и зарубежных фондовых индексов, факторы, влияющие на изменение их значений.

Рейтинги ценных бумаг, особенности их составления российскими и зарубежными рейтинговыми агентствами

## **Тема 3. Тема 3. Формирование цены как база оценки финансовых инструментов**

Взаимосвязь процесса ценообразования и оценки стоимости ценных бумаг. Законы ценообразования: закон спроса, предложения, конкуренции. Модели ценообразования ценных бумаг, существующие на первичном и вторичном рынках. Факторы, оказывающие влияние на процесс ценообразования на фондовом рынке: объективные, действующие на макро- и микроуровнях, субъективные, спекулятивные.

Особенности ценообразования в условиях неэффективности фондового рынка. Понятие и сущность эффективного фондового рынка

## **Тема 4. Тема 4. Экономические подходы и методы оценки стоимости финансовых инструментов**

Основные концепции анализа и оценки ценных бумаг: фундаменталистская, технократическая, "одьба наугад".

Использование фундаментального анализа в процессе оценки стоимости финансовых инструментов. Влияние финансового состояния, платежеспособности эмитента на величину рыночной стоимости его ценных бумаг. Методы фундаментального анализа, система экономических показателей, применяемых при анализе и оценке акций, облигаций, векселей и других видов ценных бумаг.

Понятие технического анализа, его отличия от других видов анализа на рынке ценных бумаг. Возможности и границы применения технического анализа рынка ценных бумаг. Значимость результатов технического анализа. Информация, используемая при проведении технического анализа. Инструменты технического анализа, их классификация. Графические методы технического анализа. Численные индикаторы, порядок их расчета, интерпретация полученных значений

## **Тема 5. Тема 5. Фундаментальный анализ как механизм ценообразования на финансовые инструменты**

Основные методы фундаментального анализа, используемые в процессе оценки стоимости финансовых инструментов: модели анализа "сверху-вниз", "снизу-вверх", макроэкономический, отраслевой анализ, анализ эмитента.

Макроэкономический анализ. Теория экономических циклов. Взаимосвязь между глобальными, макроэкономическими, отраслевыми индикаторами и показателями деятельности предприятия. Опережающие, запаздывающие и индикаторы совпадения с экономическим циклом, место публикации индикаторов.

Отраслевой анализ. Чувствительность отраслей к циклическим колебаниям. Жизненный цикл отрасли: взаимосвязь жизненного цикла и инвестиций в отрасль.

Анализ эмитента. Макроэкономические и отраслевые индикаторы, коррелирующие с ценами акций эмитента.

Определение значимых факторов на основе автокорреляции. Учет отраслевых особенностей эмитента при стоимостной оценке ценных бумаг.

Анализ инвестиционных характеристик ценных бумаг как элемент процесса оценки их стоимости: доходность, риск, ликвидность. Необходимость анализа доходности и риска финансовых инструментов. Механизм определения ликвидности фондового рынка, расчет частных показателей ликвидности ценных бумаг

## **Тема 6. Тема 6. Оценка стоимости долевых финансовых инструментов**

Методы анализа и оценки долевых ценных бумаг. Особенности оценки различных видов ценных бумаг: акций и паев.

Экономическая сущность акций как долевых ценных бумаг, их классификация, виды стоимости акций.

Виды оценки. Подходы и методы оценки: подходы с использованием текущих и ретроспективных данных. Подход к оценке через дисконтирование будущих потоков, метод сравнения с отраслевыми аналогами, метод чистых активов, метод исторических котировок. Возможности применения отдельных методов с учетом специфических особенностей эмитентов. Влияние ликвидности рынка на выбор методов оценки. Метод экспертных оценок при присвоении весовых коэффициентов для различных методов оценки.

Специфические элементы методов оценки, присущие оценке ценных бумаг. Сравнительный анализ моделей риска и доходности: CAPM, APT, многофакторные модели, прокси-модели. Учет факторов риска, оценка систематического риска в рамках метода дисконтирования денежных потоков. Сущность и сравнительная характеристика моделей VAR, Shortfall. Определение показателей деятельности эмитента, коррелирующих с ценами акций, расчет и анализ показателей P/E, P/EPS, P/S, методики расчета ликвидности анализируемых ценных бумаг

## **Тема 7. Тема 7. Оценка стоимости долговых финансовых инструментов**

Количественные и качественные характеристики облигаций, векселей, депозитарных и сберегательных сертификатов. Модель определения теоретической цены облигаций. Методы оценки доходности облигаций. Оценка процентного и кредитного риска. Теоремы, связанные с оценкой облигаций. Средняя срочность потока платежей: дюрация, выпуклость. Взаимосвязь дюрации и выпуклости. Кредитоспособность эмитента. Расчет цены облигаций с учетом доходности и риска. Оценка доходности и риска на основе построения кривой доходности (иммунизация)

### **Тема 8. Ценообразование производных финансовых инструментов**

Производные ценные бумаги и их характеристика, Отличительные характеристики производных ценных бумаг. Основные функции производных финансовых инструментов (деривативов). Классификация биржевых и внебиржевых срочных контрактов: форвардные контракты, фьючерсы и биржевые опционы (колл и пут). Отличия фьючерсов и опционов. Особенности депозитарных расписок.

Оценка стоимости фьючерсного контракта. Ценообразование фьючерсных контрактов как основа последующей оценки их стоимости: основные концепции и модели. Взаимосвязь между ценой фьючерсного контракта и стоимостью лежащего в его основе актива. Особенности ценообразования на товарные, валютные и финансовые фьючерсные контракты.

Оценка стоимости опционного контракта. Классификация опционов: опцион на покупку и на продажу; американские и европейские опционы. Факторы, определяющие стоимость опционов: внутренняя и временная стоимость, премия опционов. Модели оценки стоимости опционов: модель равномерного распределения, биномиальная модель, модель Блэка-Шоулза. Основные преимущества и недостатки использования моделей

### **5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

Самостоятельная работа обучающихся выполняется по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Самостоятельная работа подразделяется на самостоятельную работу на аудиторных занятиях и на внеаудиторную самостоятельную работу. Самостоятельная работа обучающихся включает как полностью самостоятельное освоение отдельных тем (разделов) дисциплины, так и проработку тем (разделов), осваиваемых во время аудиторной работы. Во время самостоятельной работы обучающиеся читают и конспектируют учебную, научную и справочную литературу, выполняют задания, направленные на закрепление знаний и отработку умений и навыков, готовятся к текущему и промежуточному контролю по дисциплине.

Организация самостоятельной работы обучающихся регламентируется нормативными документами, учебно-методической литературой и электронными образовательными ресурсами, включая:

Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утвержден приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 6 апреля 2021 года №245)

Письмо Министерства образования Российской Федерации №14-55-99бин/15 от 27 ноября 2002 г. "Об активизации самостоятельной работы студентов высших учебных заведений"

Устав федерального государственного автономного образовательного учреждения "Казанский (Приволжский) федеральный университет"

Правила внутреннего распорядка федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования "Казанский (Приволжский) федеральный университет"

Локальные нормативные акты Казанского (Приволжского) федерального университета

Официальный сайт "Центральный банк РФ" - <https://cbr.ru/>

ПАО Московская биржа - <https://www.moex.com/>

Справочно-правовая система Консультанта Плюс - <http://www.consultant.ru/>

### **6. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)**

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) включает оценочные материалы, направленные на проверку освоения компетенций, в том числе знаний, умений и навыков. Фонд оценочных средств включает оценочные средства текущего контроля и оценочные средства промежуточной аттестации.

В фонде оценочных средств содержится следующая информация:

- соответствие компетенций планируемым результатам обучения по дисциплине (модулю);
- критерии оценивания сформированности компетенций;
- механизм формирования оценки по дисциплине (модулю);
- описание порядка применения и процедуры оценивания для каждого оценочного средства;
- критерии оценивания для каждого оценочного средства;



- содержание оценочных средств, включая требования, предъявляемые к действиям обучающихся, демонстрируемым результатам, задания различных типов.

Фонд оценочных средств по дисциплине находится в Приложении 1 к программе дисциплины (модулю).

### 7. Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Освоение дисциплины (модуля) предполагает изучение основной и дополнительной учебной литературы. Литература может быть доступна обучающимся в одном из двух вариантов (либо в обоих из них):

- в электронном виде - через электронные библиотечные системы на основании заключенных КФУ договоров с правообладателями;

- в печатном виде - в Научной библиотеке им. Н.И. Лобачевского. Обучающиеся получают учебную литературу на абонементе по читательским билетам в соответствии с правилами пользования Научной библиотекой.

Электронные издания доступны дистанционно из любой точки при введении обучающимся своего логина и пароля от личного кабинета в системе "Электронный университет". При использовании печатных изданий библиотечный фонд должен быть укомплектован ими из расчета не менее 0,5 экземпляра (для обучающихся по ФГОС 3++ - не менее 0,25 экземпляра) каждого из изданий основной литературы и не менее 0,25 экземпляра дополнительной литературы на каждого обучающегося из числа лиц, одновременно осваивающих данную дисциплину.

Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля), находится в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины. Он подлежит обновлению при изменении условий договоров КФУ с правообладателями электронных изданий и при изменении комплектования фондов Научной библиотеки КФУ.

### 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Официальный сайт "Московская биржа" - <https://www.moex.com/>

Официальный сайт "Центральный банк РФ" - <https://cbr.ru/>

Справочно-правовая система Консультанта Плюс - <http://www.consultant.ru/>

### 9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Вид работ	Методические рекомендации
лекции	Опорный конспект лекций и указанные по каждой теме первоисточники необходимо изучить до посещения соответствующего лекционного занятия, так как лекция в аудитории предполагает раскрытие актуальных и проблемных вопросов рассматриваемой темы, а не базового материала. Также до посещения лекции студенту рекомендуется ознакомиться со специфическими терминами и понятиями, принятыми отечественным законодательством и правилами делового оборота, для характеристики процессов, происходящих в сфере инвестиционной деятельности
практические занятия	Семинар по дисциплине является аудиторным занятием, в процессе которого преимущественно осуществляется контроль полученных знаний, а также отработки практических навыков решения учебных задач. В связи с этим подготовка к семинарскому занятию заключается в проработке лекционного материала, ознакомлении с планом семинарского занятия, выполнении рекомендуемых заданий и подготовке, при необходимости, ответов/презентаций по темам докладов
самостоятельная работа	По данной дисциплине самостоятельная работа включает в себя следующие виды работ: - изучение лекционного материала, основной и дополнительной литературы, при подготовке к семинарским занятиям, опросам, контрольным работам, выполнении самостоятельной работы; - изучение публикаций в современных российских экономических журналах, посвященных проблемам функционирования финансовых и кредитных отношений как на международном, так и на национальном уровнях; - решение заданий для самостоятельной работы, предусмотренных в методической разработке по дисциплине; - доработка заданий, выполняемых на практических занятиях; - решение заданий в рамках контроля самостоятельной работы, предусмотренных в методической разработке по дисциплине

Вид работ	Методические рекомендации
экзамен	Подготовка к экзамену является заключительным этапом изучения дисциплины и является средством промежуточного контроля. В процессе подготовки выявляются вопросы, ответы по которым носят дискуссионный характер. Данные вопросы можно уточнить у преподавателя на консультациях, которые проводятся согласно графику, утвержденному кафедрой и непосредственно перед экзаменом

**10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем, представлен в Приложении 3 к рабочей программе дисциплины (модуля).

**11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) включает в себя следующие компоненты:

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, укомплектованные специализированной мебелью (столы и стулья) и оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду КФУ.

Учебные аудитории для контактной работы с преподавателем, укомплектованные специализированной мебелью (столы и стулья).

Компьютер и принтер для распечатки раздаточных материалов.

Мультимедийная аудитория.

Компьютерный класс.

**12. Средства адаптации преподавания дисциплины к потребностям обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

При необходимости в образовательном процессе применяются следующие методы и технологии, облегчающие восприятие информации обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья:

- создание текстовой версии любого нетекстового контента для его возможного преобразования в альтернативные формы, удобные для различных пользователей;
- создание контента, который можно представить в различных видах без потери данных или структуры, предусмотреть возможность масштабирования текста и изображений без потери качества, предусмотреть доступность управления контентом с клавиатуры;
- создание возможностей для обучающихся воспринимать одну и ту же информацию из разных источников - например, так, чтобы лица с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально;
- применение программных средств, обеспечивающих возможность освоения навыков и умений, формируемых дисциплиной, за счёт альтернативных способов, в том числе виртуальных лабораторий и симуляционных технологий;
- применение дистанционных образовательных технологий для передачи информации, организации различных форм интерактивной контактной работы обучающегося с преподавателем, в том числе вебинаров, которые могут быть использованы для проведения виртуальных лекций с возможностью взаимодействия всех участников дистанционного обучения, проведения семинаров, выступления с докладами и защиты выполненных работ, проведения тренингов, организации коллективной работы;
- применение дистанционных образовательных технологий для организации форм текущего и промежуточного контроля;
- увеличение продолжительности сдачи обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья форм промежуточной аттестации по отношению к установленной продолжительности их сдачи;
- продолжительности сдачи зачёта или экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;
- продолжительности подготовки обучающегося к ответу на зачёте или экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут;
- продолжительности выступления обучающегося при защите курсовой работы - не более чем на 15 минут.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки "Финансы и кредит (с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий)".



Приложение 2  
к рабочей программе дисциплины (модуля)  
Б1.В.ДВ.04.01 Инвестиционный анализ на финансовых рынках

**Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит (с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий)

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очно-заочное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2024

**Основная литература:**

1. Алтунина, Т. М. Основы технического анализа финансовых рынков : учебное пособие / Т. М. Алтунина. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 164 с. - ISBN 978-5-9765-4986-9 (ФЛИНТА); ISBN 978-5-7996-2953-3 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1891278> (дата обращения: 15.12.2023). - Режим доступа: по подписке.
2. Вайн, С. Инвестиции и трейдинг: Формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений Учебное пособие / С.Вайн ; под ред. А.Дзюра . - Москва :Альп. Бизнес Букс, 2016. - 451 с.ISBN 978-5-9614-5096-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/912794> (дата обращения: 15.12.2023). - Режим доступа: по подписке.
3. Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке : учебное пособие / А.Ю. Михайлов. - Москва : ИНФРА-М, 2024. - 101 с. - (Высшее образование: Магистратура). - DOI 10.12737/996461. - ISBN 978-5-16-014669-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084463> (дата обращения: 15.12.2023). - Режим доступа: по подписке.
4. Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 8-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2023. - 505 с. - ISBN 978-5-394-05413-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041756> (дата обращения: 15.12.2023). - Режим доступа: по подписке.

**Дополнительная литература:**

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под ред. К. В. Балдина. - 5-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 238 с. - ISBN 978-5-394-05161-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084828> (дата обращения: 15.12.2023). - Режим доступа: по подписке.
2. Корпоративные финансовые решения. Эмпирический анализ российских компаний (корпоративные финансовые решения на развивающихся рынках капитала) : монография / И. В. Ивашковская, С. А. Григорьева, М. С. Кокорева [и др.] ; под науч. ред. д-ра экон. наук И. В. Ивашковской. - Москва : ИНФРА-М, 2020. - 281 с. - (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-005068-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1055181> (дата обращения: 15.12.2023). - Режим доступа: по подписке.
3. Михайлов, А. Ю. Рынки капитала и криптоактивов: тренды и поведение инвесторов : монография / А.Ю. Михайлов. - Москва : ИНФРА-М, 2023. - 219 с. - (Научная мысль). - DOI 10.12737/996398. - ISBN 978-5-16-014667-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1873038> (дата обращения: 15.12.2023). - Режим доступа: по подписке.
4. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 12-е изд. перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2023. - 538 с. - ISBN 978-5-394-05412-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041758> (дата обращения: 15.12.2023). - Режим доступа: по подписке

*Приложение 3*  
*к рабочей программе дисциплины (модуля)*  
*Б1.В.ДВ.04.01 Инвестиционный анализ на финансовых рынках*

**Перечень информационных технологий, используемых для освоения дисциплины (модуля), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит (с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий)

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очно-заочное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2024

Освоение дисциплины (модуля) предполагает использование следующего программного обеспечения и информационно-справочных систем:

Операционная система Microsoft Windows 7 Профессиональная или Windows XP (Volume License)

Пакет офисного программного обеспечения Microsoft Office 365 или Microsoft Office Professional plus 2010

Браузер Mozilla Firefox

Браузер Google Chrome

Adobe Reader XI или Adobe Acrobat Reader DC

Kaspersky Endpoint Security для Windows

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, учебно-методические комплексы, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования (ФГОС ВО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань", доступ к которой предоставлен обучающимся. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "Консультант студента", доступ к которой предоставлен обучающимся. Многопрофильный образовательный ресурс "Консультант студента" является электронной библиотечной системой (ЭБС), предоставляющей доступ через сеть Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретенным на основании прямых договоров с правообладателями. Полностью соответствует требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования к комплектованию библиотек, в том числе электронных, в части формирования фондов основной и дополнительной литературы.