Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шабалинов, Татьяна Александровна

Должность: Директор Пятигорского института (филиал) Северо-Кавказского
федерального университета

Дата подписания: 15.09.2023 10:43:57

Уникальный программный ключ:

d74ce93cd40e39275c3ba2f58486412a1c8ef96f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Пятигорский институт (филиал) СКФУ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению практических работ
по дисциплине «Финансовый анализ фондового рынка»
для студентов направления подготовки

38.03.01 «Экономика»

Направленность (профиль):

«Корпоративная экономика и финансы»

(ЭЛЕКТРОННЫЙ ДОКУМЕНТ)

СОДЕРЖАНИЕ

	С.
1 Введение	3
2 Методические рекомендации по организации практических занятий	5
3 Список литературы	7

Введение

Целями освоения учебной дисциплины «Финансовый анализ фондового рынка» является формирование системного представления о современных методах анализа, необходимых для решения аналитических задач, возникающих в процессе совершения операций на фондовом рынке; изучение методов анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявление тенденции изменения социально-экономических показателей.

Задачами освоения дисциплины «Финансовый и технический анализ финансовых рынков» являются:

- изучить ключевые положения и предпосылки использования финансового анализа и при принятии инвестиционных решений на фондовом рынке
 - сформировать знания, необходимые для анализа и прогнозирования процессов, происходящих на фондовых рынках;
 - овладеть навыками, необходимыми для практической работы на фондовом рынке в качестве аналитиков и консультантов.
 - сформировать понимание роли фондового рынка в экономике.

2. Методические рекомендации по организации практических занятий

Практическое занятие № 1- 2

Тема 1 Основные понятия и предпосылки финансового анализа.

Цель данной темы – в рамках данной темы студенты должны получить представление о основных предпосылках финансового анализа; о гипотезах рационального поведения инвестора; рассмотреть многообразие показателей в рамках видения публичной компании.

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- экономическое содержание основных показателей, используемых в финансовом анализе фондового рынка

Уметь:

- ориентироваться в многообразии показателей в рамках рыночного видения публичной компании

Владеть:

-современными методами сбора, анализа и обработки информации о функционировании фондового рынка

Актуальность темы: значимость темы определяется необходимостью финансового анализа как инструмента работы с фондовыми рынками, в том числе, предполагает понимание происходящих на нем процессов, которое необходимо не только с точки зрения интересов индивидуальных инвесторов для достижения определенных результатов, но и в контексте развития экономики в национальном и мировом масштабах.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

Сравнение предмета исследования технического и фундаментального анализа. Гипотеза эффективности финансовых рынков. Условия сохранения эффективности финансовых рынков. Формы эффективности.

Гипотеза рационального поведения инвестора

Инсайдерская торговля и манипулирование ценами.

Сравнение технического и фундаментального анализа.

Этапы фундаментального анализа.

Понятие справедливой рыночной стоимости и инвестиционные стратегии на фондовом рынке
Методы фундаментального анализа.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1	1,2,3	1,2

Практическое занятие № 2-3

ТЕМА 2. Два направления проведения финансового анализа: «сверху- вниз» и «снизу-вверх». Рыночные мультипликаторы в анализе.

Цель данной темы – формирование знаний и практических навыков при проведении анализа методами «сверху- вниз» и «снизу- вверх», рассмотрение рыночного мультипликатора в анализе.

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- направления в построении прогнозов выгод "снизу-вверх" и "сверху-вниз"; алгоритмы реализации "восходящего анализа" и "нисходящего анализа";
- преимущества и недостатки методики выделения фаз делового цикла, предложенной специалистами *NBER*;

Уметь:

- практически использовать классические подходы к анализу фондового рынка, включающие поэтапный анализ макросреды, отраслевой специфики и специфических рисков

Владеть:

- информацией по макрофакторам, отраслевым факторам, влияющим на инвестиционную привлекательность активов – собрать данные по макроиндикаторам (сайт ЦБ РФ, МВФ), отраслевой динамике
- современными методами сбора, анализа и обработки информации о функционировании фондового рынка

Актуальность темы: необходимость построения прогнозов будущих выгод инвестирования в зависимости от изменения макроэкономических, отраслевых и специфических факторов

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Методы анализа рыночных тенденций: ретроспективный анализ, прогнозирование будущих трендов. Задачи отраслевого анализа.
2. Повышение значимости отраслевого прогнозирования и третье направление в финансовом анализе. Процесс выбора компаний.
3. Методы и техники анализа переоцененности фондовых индексов.
4. Классические инвестиционные стратегии выбора рынков и отдельных компаний, строящиеся на анализе мультипликаторов.
5. Обоснование выбора мультипликатора и требования к обработке финансовых данных. Коррекция мультипликаторов на отраслевую специфику

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-
			ресурсы

			ресурсы
1,2	1	1,2,3	1,2

Практическое занятие 4-5

Тема 3 Анализ ликвидности финансовых активов

Цель данной темы – в рамках данной темы студенты должны получить знания о индикаторах ликвидности финансовых активов

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

-индикаторы ликвидности (плотность, глубина, упругость, расчет относительного «бид-аск» спреда). Сбор информации для диагностирования ликвидности.

Уметь:

- использовать современные методы анализа деятельности фондовых рынков
- использовать информацию для диагностирования ликвидности

Владеть:

- современными методами сбора, анализа и обработки информации о функционировании фондовых рынков; навыками выявления инвестиционно-привлекательных акций публичных компаний на фондовых рынках;
- способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов; навыками оценки справедливой рыночной стоимости финансовых инструментов.

Актуальность темы: определяется переходом от рассмотрения ликвидности отдельных активов к диагностированию динамики ликвидности рынков.

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Понятие ликвидности финансовых активов и ранжирование активов по ликвидности.
2. Индикаторы ликвидности (плотность, глубина, упругость, расчет относительного «бид-аск» спреда).
3. Сбор информации для диагностирования ликвидности.
4. Моделирование влияния ликвидности на вариацию доходности ценных бумаг.
5. Переход от ликвидности отдельных активов к диагностированию динамики ликвидности рынков.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1	1,2,3	1,2

Практическое занятие №6-7

Тема 4.Основные понятия, и предпосылки технического анализа. Теория Доу.

Классификация методов технического анализа.

Цель данной темы –сформировать целостное представление о применении технического анализа в принятии инвестиционных решений

В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать:

- основные предпосылки применения методов технического анализа;
- основные подходы технического анализа; основные методы технического анализа

Уметь:

-самостоятельно выбирать определенный метод технического анализа, с его помощью проводить конкретные расчеты, анализировать их результаты и делать выводы из них.

Владеть:

- методами исследования индикаторов технического анализа финансовых рынков;
- методами прогнозирования динамики финансовых рынков(

Актуальность темы: изучить основные методы технического анализа при исследовании фондовых рынков

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Определения технического анализа.
2. Классификация методов технического анализа.
3. Область применения методов технического анализа.

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1-2	1,2,3	1,2

Практическое занятие № 10-11**Тема Специальные методы технического анализа ценных бумаг.**

Цель данной темы –сформировать целостное представление о применении специальных методов технического анализа ценных бумаг в принятии инвестиционных решений

В результате освоения темы обучающийся должен:**Знать:**

- основные предпосылки применения специальных методов технического анализа;
- основные подходы технического анализа; основные методы технического анализа

Уметь:

-самостоятельно выбирать определенный метод технического анализа, с его помощью проводить конкретные расчеты, анализировать их результаты и делать выводы из них.

Владеть:

- методами исследования индикаторов технического анализа фондового рынка;
- методами прогнозирования динамики фондового рынка

Актуальность темы: изучить специальные методы технического анализа при исследовании финансовых рынков

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Волновая теория Эллиотта: основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
2. Числа Фибоначчи: понятие и применение.
3. Теория Ганна. Методы «крестики-нолики» и «японские свечи» как альтернатива методам графического анализа ценных бумаг.

4. Психологические методы технического анализа

Рекомендуемые источники информации (№ источника)			
Основная	Дополнительная	Методическая	Интернет-ресурсы
1,2	1-2	1,2,3	1,2

3. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — URL : <https://urait.ru/bcode/468351>
2. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — URL : <https://urait.ru/bcode/468437>

3.1 Основная литература:**3.2 Дополнительная литература:**

1. Фрэнк Дж. Фабозци Рынок облигаций: анализ и стратегии [Электронный ресурс]/ Фрэнк Дж. Фабозци— Электрон. текстовые данные.— Москва: Альпина Паблишер, 2020.— 949 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/93059.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — URL : <https://urait.ru/bcode/452191>

3.3 Методическая литература:

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Финансовый анализ фондового рынка» для бакалавров направления 38.03.01 «Экономика»
2. Методические указания для обучающихся по организации и проведению самостоятельной работы « Финансовый анализ фондового рынка» для бакалавров направления 38.03.01 «Экономика».

3.4 Интернет-ресурсы:

1. <http://www.economy.gov.ru> – сайт Министерства экономического развития и торговли Российской Федерации
2. <http://www.consultant.ru> - Консультант плюс - справочная правовая система