

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

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
**МОДЕЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

Направление подготовки  
38.04.01 Экономика

Направленность: Банки, финансы, инвестиции

Квалификация выпускника: Магистр

**Кострома**  
**2023**

Рабочая программа дисциплины «Моделирование финансовых рынков» разработана в соответствии с Федеральным(и) государственным(и) образовательным(и) стандартом(ами) – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от № 939 от 11.08.2020), год начала подготовки 2021, 2023.

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

Рецензенты: Замураев Игорь Николаевич Директор департамента финансов  
Костромской области

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

#### ПРОГРАММА УТВЕРЖДЕНА:

На заседании кафедры теоретической и прикладной экономики, финансов и кредита КГУ,  
Протокол заседания кафедры № 9 от 9.06.2021 г.

Заведующий кафедрой теоретической и прикладной экономики, финансов и кредита КГУ,  
Шумакова Ольга Данииловна, к.э.н., доцент

#### ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА:

На заседании кафедры теоретической и прикладной экономики, финансов и кредита КГУ,  
Протокол заседания кафедры № 5 от 3.03.2022г.

Заведующий кафедрой теоретической и прикладной экономики, финансов и кредита КГУ,  
Шумакова Ольга Данииловна, к.э.н., доцент

#### ПРОГРАММА ПЕРЕУТВЕРЖДЕНА:

На заседании кафедры теоретической и прикладной экономики, финансов и кредита КГУ,  
Протокол заседания кафедры № 7 от 23.05.2023г.

Заведующий кафедрой теоретической и прикладной экономики, финансов и кредита КГУ,  
Шумакова Ольга Данииловна, к.э.н., доцент

## 1. Цели и задачи освоения дисциплины

Цель дисциплины:

Сформировать у студентов фундаментальные знания и практические навыки в области операций на финансовых рынках с учетом передового отечественного и зарубежного опыта

Задачи дисциплины:

- изучение системы регулирования и саморегулирования финансовых рынков в российской и международной практике;
- формирование современного представления о роли, функциях и операциях на финансовых рынках;
- приобретение навыков в области проведения анализа инвестиционной привлекательности финансовых инструментов и моделирования финансового рынка

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

освоить компетенции:

ПК-2. Способность эффективно использовать современные информационные технологии и системы анализа статистических данных, материалов, рейтингов, индикаторов в исследовании финансового рынка

Код и содержание индикаторов компетенции:

ИК.ПК-2.1.Применяет современные инновационные информационные технологии анализа данных в исследовании финансового рынка.

ИК.ПК-2.2. Использует методический инструментарий оценки эффективности функционирования финансового рынка для выработки рекомендаций по совершенствованию применяемых стратегий и технологий

**Знать:**

- законодательные и нормативные акты, методические указания и Положения регулятора, определяющие функционирование финансовых рынков в РФ и направления их развития;
- виды финансовых инструментов и операций с ними на финансовых рынках;
- современные подходы к анализу инвестиционной привлекательности финансовых активов и стратегии принятия инвестиционных решений на финансовых рынках

**Уметь:**

- использовать для анализа состояния различных сегментов финансового рынка доступные информационные источники для проведения финансово-экономических расчетов;
- применять правила, принципы и нормы, регулирующие функционирование финансовых рынков;
- работать с различными информационными базами и системами.

**Владеть:**

- современными технологиями моделирования финансовых рынков;
- навыками составления аналитических обзоров по состоянию финансового рынка в целом и по отдельным его сегментам;
- навыками составления рекомендаций по принятию решений на финансовых рынках

## 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина относится к обязательной части учебного плана. Изучается на 2 курсе обучения.

Изучение дисциплины основывается на ранее освоенных дисциплинах/практиках: Финансовое планирование и моделирование (продвинутый уровень), Финансовое консультирование.

Изучение дисциплины является основой для освоения последующих дисциплин/практик:  
 Цифровой банкинг: практика внедрения новых технологий и банковских продуктов,  
 Практика по профилю профессиональной деятельности, Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

#### 4. Объем дисциплины

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

| Виды учебной работы,                     | Заочная    |
|--|------------|
| Общая трудоемкость в зачетных единицах   | 5          |
| Общая трудоемкость в часах               | 180        |
| Аудиторные занятия в часах, в том числе: |            |
| Лекции                                   | 8          |
| Практические занятия                     | 8          |
| Лабораторные занятия                     |            |
| Практическая подготовка                  |            |
| Самостоятельная работа в часах           | 149,7      |
| Форма промежуточной аттестации           | Экзамен/КР |

##### 4.2. Объем контактной работы на 1 обучающегося

| Виды учебных занятий    | Заочная      |
|-------------------------|--------------|
| Лекции                  | 8            |
| Практические занятия    | 8            |
| Лабораторные занятия    |              |
| Консультации            | 2            |
| Зачет/зачеты            |              |
| Экзамен/экзамены        | 0,35         |
| Курсовые работы         | 3            |
| Курсовые проекты        |              |
| Практическая подготовка |              |
| <b>Всего</b>            | <b>21,35</b> |

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

##### 5.1 Тематический план учебной дисциплины

Заочная форма обучения

| №  | Название раздела, темы                                   | Всего з.е/час | Аудиторные занятия |         |      | Самостоятельная работа |
|----|--|---------------|--------------------|---------|------|------------------------|
|    |  |               | Лекц.              | Прак т. | Лаб. |                        |
| 1. | Тема 1. Теория эффективного финансового рынка            |               | 1                  | 1       |      | 18                     |
| 2. | Тема 2. Понятие эффективного финансового рынка           |               | 1                  | 1       |      | 18                     |
| 3. | Тема 3. Биржевая информация и основы биржевой статистики |               | 1                  | 1       |      | 18                     |
| 4. | Тема 4. Основы технического анализа                      |               | 1                  | 1       |      | 18                     |

|    |   |           |   |   |       |
|----|---|-----------|---|---|-------|
|    | на финансовых рынках  |           |   |   |       |
| 5. | Тема 5. Графический анализ                                    |           | 1 | 1 | 18    |
| 6. | Тема 6. Численные индикаторы технического анализа             |           | 1 | 1 | 18    |
| 7. | Тема 7. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля |           | 1 | 1 | 18    |
| 8. | Тема 8. Расчет инвестиционных характеристик портфеля          |           | 1 | 1 | 22,3  |
| 9. | ИКР   | 5,35      |   |   |       |
|    | <b>ЭКЗАМЕН</b>  | <b>36</b> |   |   |       |
|    | <b>ИТОГО:</b>   |           | 8 | 8 | 149,7 |

## 5.2. Содержание:

### Тема 1. Теория эффективного финансового рынка.

Инвестиционная стоимость и рыночный курс ценной бумаги. Ценообразование на рынке ценных бумаг; факторы, влияющие на формирование рыночных цен.

### Тема 2. Понятие эффективного финансового рынка.

Основные условия его существования. Критерии эффективности рынка, степени эффективности. Информационная эффективность рынка. Теория ограниченной рациональности. Теория рациональных ожиданий.

### Тема 3. Биржевая информация и основы биржевой статистики.

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. Рейтинги ценных бумаг.

### Тема 4. Основы технического анализа на финансовых рынках

Понятие технического анализа, его отличия от других видов анализа рынка 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.

### Тема 5. Графический анализ

Методы нахождения точек перелома тренда в графическом анализе. Построение линий трендов и каналов, их использование для нахождения точек перелома тренда. Фигуры цен. Основные разворотные фигуры и фигуры продолжения в графическом анализе. Ценовые разрывы. Построение и анализ эквиобъемных диаграмм, полосных диаграмм, диаграмм Рэнко. Построение и анализ диаграмм распределения цен по частоте и объему торговли.

### Тема 6. Численные индикаторы технического анализа

Сглаживание ряда цен. Понятие скользящего среднего и методы расчета скользящих средних. Простые скользящие средние (SMA), взвешенные скользящие средние (WMA), экспоненциальные скользящие средние (EMA). Понятие осцилляторов в техническом анализе рынка ценных бумаг, их особенности. Сигналы осцилляторов и их интерпретация.

### Тема 7. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля

Принципы портфельного управления. Подходы к управлению инвестиционным портфелем. Основные понятия, основные ограничения и сфера применения теории Г. Марковица. Отношение инвесторов к риску. Принцип выбора оптимального инвестиционного портфеля. Кривые безразличия и их свойства. Конфигурация кривых безразличия для разных инвесторов.

### Тема 8. Расчет инвестиционных характеристик портфеля

Расчет характеристик оптимального портфеля. Метод критических линий Г. Марковица. Понятие углового портфеля. Оценка структуры оптимального портфеля. Данные, необходимые для расчета эффективного множества. Использование рыночной модели для расчета эффективного множества и оптимального портфеля. Диверсификация портфеля.

## 6. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины

### 6.1. Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

Для заочной формы обучения

| № п/п | Раздел (тема) дисциплины                                      | Задание  | Часы         | Методические рекомендации по выполнению задания, рекомендуемая литература   | Форма контроля  |
|-------|---|--|--------------|---|---|
| 1.    | Тема 1. Теория эффективного финансового рынка                 | Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради.                                 | 18           | Изучение материалов лекций и учебной литературы.<br>а: 1,2,3 б: 1,3,4       | Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание                      |
| 2.    | Тема 2. Понятие эффективного финансового рынка                | Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради                                  | 18           | Изучение материалов лекций и учебной литературы.<br>а: 1,2,3 б: 1,3,4       | Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание                      |
| 3.    | Тема 3. Биржевая информация и основы биржевой статистики      | Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради. Подготовка к контрольной работе | 18           | Изучение материалов лекций и учебной литературы.<br>а: 1,2,3 б: 1,3,4       | Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание                      |
| 4.    | Тема 4. Основы технического анализа на финансовых рынках      | Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради                                  | 18           | Изучение материалов лекций и учебной литературы.<br>а: 1,2,3 б: 1,3,4       | Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание, контрольная работа  |
| 5.    | Тема 5. Графический анализ                                    | Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради                                  | 18           | Изучение материалов лекций и учебной литературы.<br>а: 1,2,3 б: 2,3,5       | Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание                      |
| 6.    | Тема 6. Численные индикаторы технического анализа             | Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради                                  | 18           | Изучение материалов лекций и учебной литературы.<br>а: 1,2,3 б: 2,3,5       | Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание                      |
| 7.    | Тема 7. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля | Подготовка к практическому занятию. Решение задач, заполнение рабочей тетради                                  | 18           | Изучение материалов лекций и учебной литературы.<br>а: 1,2,3 б: 2,3,5       | Устный опрос, проверка рабочей тетради, тестовое задание, контрольная работа, |
| 8.    | Тема 8. Расчет инвестиционных характеристик портфеля          | Подготовка по вопросам к экзамену и решение задач по рабочей тетради   | 22,3         | Изучение материалов лекций и учебной литературы.<br>а: 1,2,3 б: 1, 2,3,4, 5 | Письменное задание  |
|       | <b>ИТОГО:</b>   |  | <b>149,7</b> |   |   |

## 6.2. Тематика и задания для практических занятий

### **Тема 1. Теория эффективного финансового рынка.**

Инвестиционная стоимость и рыночный курс ценной бумаги. Ценообразование на рынке ценных бумаг; факторы, влияющие на формирование рыночных цен.

Доклады. Задания в рабочей тетради.

### **Тема 2. Понятие эффективного финансового рынка.**

Основные условия его существования. Критерии эффективности рынка, степени эффективности. Информационная эффективность рынка. Теория ограниченной рациональности. Теория рациональных ожиданий.

Доклады. Задания в рабочей тетради.

### **Тема 3. Биржевая информация и основы биржевой статистики.**

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. Рейтинги ценных бумаг.

Работа с сайтами Московской и Санкт-Петербургской биржи., сайты Финам, Инвестинг, Трэйдинг, Блумберг, Финанц. Задания в рабочей тетради.

### **Тема 4. Основы технического анализа на финансовых рынках**

Понятие технического анализа, его отличия от других видов анализа рынка 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.

Работа с сайтами Московской и Санкт-Петербургской биржи., сайты Финам, Инвестинг, Трэйдинг, Блумберг, Финанц. . Задания в рабочей тетради.

### **Тема 5. Графический анализ**

Методы нахождения точек перелома тренда в графическом анализе. Построение линий трендов и каналов, их использование для нахождения точек перелома тренда. Фигуры цен. Основные разворотные фигуры и фигуры продолжения в графическом анализе. Ценовые разрывы. Построение и анализ эквиобъемных диаграмм, полосных диаграмм, диаграмм Рэнко. Построение и анализ диаграмм распределения цен по частоте и объему торговли.

Работа с сайтами Московской и Санкт-Петербургской биржи., сайты Финам, Инвестинг, Трэйдинг, Блумберг, Финанц. Задания в рабочей тетради.

### **Тема 6. Численные индикаторы технического анализа**

Сглаживание ряда цен. Понятие скользящего среднего и методы расчета скользящих средних. Простые скользящие средние (SMA), взвешенные скользящие средние (WMA), экспоненциальные скользящие средние (EMA). Понятие осцилляторов в техническом анализе рынка ценных бумаг, их особенности. Сигналы осцилляторов и их интерпретация.

Работа с сайтами Московской и Санкт-Петербургской биржи., сайты Финам, Инвестинг, Трэйдинг, Блумберг, Финанц. Задания в рабочей тетради.

### **Тема 7. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля**

Принципы портфельного управления. Подходы к управлению инвестиционным портфелем. Основные понятия, основные ограничения и сфера применения теории Г. Марковица. Отношение инвесторов к риску. Принцип выбора оптимального инвестиционного портфеля. Кривые безразличия и их свойства. Конфигурация кривых безразличия для разных инвесторов.

Доклады. Задания в рабочей тетради.

### **Тема 8. Расчет инвестиционных характеристик портфеля**

Расчет характеристик оптимального портфеля. Метод критических линий Г. Марковица. Понятие углового портфеля. Оценка структуры оптимального портфеля. Данные, необходимые для расчета эффективного множества. Использование рыночной модели для расчета эффективного множества и оптимального портфеля. Диверсификация портфеля.

Доклады. Задания в рабочей тетради.

## **6.3. Тематика и задания для лабораторных занятий**

*Не предусмотрены*

## **6.4. Методические рекомендации для выполнения курсовых работ**

### **Тематика курсовых работ:**

1. Макроэкономические факторы, сдерживающие развитие фондового рынка России.
2. Регулирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
3. Инвесторы на рынке ценных бумаг: цели, задачи, возможности.
4. Эмитенты на рынке ценных бумаг: цели, задачи и характер деятельности.
5. Финансовые посредники на рынке ценных бумаг.
6. Брокерское обслуживание на рынке ценных бумаг. Проблемы и перспективы развития в условиях российского рынка.
7. Дилерское обслуживание на рынке ценных бумаг. Проблемы и перспективы развития в условиях российского рынка.
8. Инвестиционная компания. Российский и международный опыт функционирования инвестиционных компаний (инвестиционных банков).
9. Инвестиционные банки на рынке ценных бумаг (зарубежный опыт и российская практика).
10. Инвестиционные фонды: сущность, структура и операции на рынке ценных бумаг.
11. Паевые фонды. Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе, опыт России.
12. Институты коллективного инвестирования. Национальный опыт и международная практика.
13. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
14. Выбор коммерческими банками стратегии поведения на фондовом рынке.
15. Доверительное управление финансовыми активами как особый вид финансового посредничества.
16. Учетно-расчетная система финансового рынка и ее основные институты.
17. Клиринговая деятельность на фондовом рынке. Организация клиринга.
18. Торговые системы рынка ценных бумаг. Международный опыт в организации и функционировании торговых систем.
19. Фондовая биржа. Ее сущность и роль в организации рынка ценных бумаг. Анализ деятельности ведущих фондовых бирж России.
20. Оценка конъюнктуры фондового рынка. Биржевые индексы.
21. Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР), функции, задачи и назначение.

22. Понятие портфеля ценных бумаг, классификация портфелей. Диверсификация рисков и оптимизация дохода.
23. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг: назначение и методы проведения.
24. Фондовые индексы как индикаторы конъюнктуры фондового рынка.
25. Риск вложения в облигации и оценка надежности эмитента.
26. Государственные ценные бумаги: их роль и свойства. Понятие, виды, цели и порядок выпуска.
27. Преимущества и недостатки заимствования средств в форме облигаций. Возможности, недостатки и перспективы рынка корпоративных облигаций в РФ.
28. Проблема асимметрии информации на финансовых рынках: информационная рента и информационные посредники
29. Модели оценки акций корпораций. Исследование факторов, влияющих на формирование курса
30. Конструирование и оценка эффективности структурированных финансовых продуктов.
31. Оценка эффективности проведения IPO российскими компаниями.
32. Детерминанты стоимости компании.
33. Оценка эффективности операций по слияниям и поглощениям.
34. Формы и методы секьюритизации финансовых активов
35. Влияние временного горизонта на риск и доходность инвестирования
36. Оценка эффективности инвестиционных стратегий
37. Оценка ставки восстановления по корпоративным облигациям
38. Дивидендная политика компаний и поведение цен акций (выкуп акций, инициация дивидендов и т.п.). Инвестиционная привлекательность плательщиков дивидендов
39. Взаимосвязь рынка обыкновенных и привилегированных акций, национального рынка акций и депозитарных расписок
40. Динамические бета-коэффициенты и «вперед-смотрящие бета». Развитие моделей ценообразования финансовых активов (переход к многофакторным моделям, моделям с «чистым» систематическим риском и т.п.)
41. Моментум-стратегии инвестирования, моментум-эффекты у плательщиков дивидендов, построение моментум-стратегий на информации о дивидендах
42. Трансформация бирж (переход на публичный статус) и влияние на эффективность деятельности
43. Влияние структуры акционерного капитала банка на предложение кредитов населению и юридическим лицам
44. Взаимосвязь рыночной позиции банка на его финансовую устойчивость
45. Взаимосвязь дивидендной политики компаний и потребности в привлечении банковского финансирования
46. Коррекции рыночных мультипликаторов для оценки банков развивающихся рынков капитала
47. Анализ тенденций российского фондового рынка
48. Оценка эффективности SARМ модели на примере паевых фондов инвестиционных фондов
49. Оценка эффективности ценообразования корпоративных облигаций на российском финансовом рынке
50. Факторы, влияющие на доходность закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости
51. Анализ влияния фондов прямых инвестиций на рост рыночной стоимости российских компаний
52. Анализ влияния IPO на изменение стоимости акций российских компаний
53. Факторы, влияющие на уровень развития пенсионных фондов в мире
54. Факторы, влияющие на уровень развития взаимных фондов в мире
55. Влияние пенсионных фондов на уровень сбережений и показатели финансового рынка в мире
56. Факторы, влияющие на доходность и на продажи паев паевых инвестиционных фондов в России
57. Исследование лизинга как метода инвестиционной деятельности
58. Лизингоемкость инвестиций
59. Риски при лизинговых операциях и механизмы их минимизации
60. Ценообразование лизинговых услуг
61. Секьюритизация лизинговых активов

62. Анализ эмиссионной деятельности лизинговых компаний
63. Оценка стоимости лизинговой компании
64. Конкуренция на лизинговом рынке
65. Слияния и поглощения лизинговых компаний
66. Купля-продажа лизинговых контрактов
67. Место и роль лизинговых компаний в проектном финансировании
68. Зарубежный и отечественный опыт использования левверидж-лизинга
69. Динамика лизинга в инвестициях в основной производственный капитал
70. Лизинг в инвестициях в оборудование, транспорт, недвижимость (факторы, влияющие на темповые характеристики)
71. Траектория изменчивости лизингового рынка России и Великобритании (сравнительный анализ)
72. Траектория изменчивости лизингового рынка России и Германии (сравнительный анализ)
73. Использование факторинга в инвестиционной деятельности
74. Оценка влияния частных инвесторов на динамику фондового рынка
75. Оценка влияния институциональных инвесторов на динамику российского рынка ценных бумаг
76. Влияние новостных шоков на движение фондового рынка
77. Влияние изменения индикаторов фондового рынка на цены акций российских компаний
78. Ценообразование финансовых активов при асимметричной информации
79. Факторы, влияющие на размер bid-ask спрэдов
80. Недооценка и переоценка акций как реакция на новости
81. Проектирование инфраструктурных облигаций
82. Влияние рейтинговых агентств на ценообразование акций
83. Воздействие макроэкономических факторов на динамику фондового рынка
84. Исследование методов управления инвестиционным портфелем на развивающихся рынках
85. Экономические циклы и их влияние на инвестиционные процессы.
86. Рыночная оценка долга корпорации.
87. Исследование и прогнозирование финансовых кризисов
88. Оценка стоимости банкротства методом реальных опционов
89. Оценка и управление финансовыми рисками.
90. Реальные опционы в системе принятия финансовых решений.
91. Математические аспекты высокочастотной торговли
92. Современные методы оценки эффективности инвестирования
93. Модели волатильности фондового рынка.
94. Ценообразование опционов
95. Модели взаимозависимости различных сегментов финансового рынка. Оценка интеграции фондовых рынков.
96. Влияние структуры инвесторов на параметры финансового рынка
97. Влияние макро и микроструктуры на фондовый рынок
98. Оценка влияния регулирования на финансовый рынок
99. Анализ эффективности деятельности аналитиков
100. Проблемы оценки сделок слияний и поглощений. Реструктуризация и девестиции
101. Оценка долгосрочной эффективности первичных размещений
102. Влияние макрофакторов на динамику фондового рынка
103. Проблемы российского облигационного рынка
104. Оценка финансирования инфраструктурных проектов
105. Анализ эффективности инфраструктуры фондового рынка
106. Инвестиционные стратегии, основанные на фундаментальном анализе
107. Цикличность развития рынка ценных бумаг
108. Фондовые пузыри, их положительные и негативные аспекты
109. Кризисы на рынке ценных бумаг и их связь с экономическим развитием
110. Развитие инструментария на рынке производных финансовых инструментов
111. Развитие торговли Exchange Traded Funds (ETF)
112. Способы противодействия манипулированию на финансовом рынке

113. Основы различий в доступности информации для разных категорий участников рынка ценных бумаг
114. Развитие методов прогнозирования цен акций
115. Развитие методов прогнозирования цен производных финансовых инструментов
116. Факторы, определяющие динамику государственного долга
117. Модели ценообразования облигаций
118. Стратегии управления фондом облигаций
119. Оценка отражения кредитоспособности компаний в ценах облигаций
120. Особенности оценки рисков облигаций
121. Кластеризация рынка облигаций
122. Долгосрочный тенденции развития рынка облигаций
123. Влияние ликвидности на эффективность технического анализа
124. Влияние уровня развития фондового рынка на эффективность технического анализа
125. Статистический арбитраж на российском фондовом рынке
126. Оценка факторов эффективности статистического арбитража на мировых фондовых рынках
127. Влияние ликвидности на эффективность перекрестного арбитража
128. Моделирование принципов формирования высокодивидендных портфелей на российском фондовом рынке
129. Эффективность высокодивидендных портфелей на мировых фондовых рынках
130. Разработка и применение механических торговых систем на российском фондовом рынке
131. Оценка эффективности активно и пассивно управляемых инвестиционных фондов на мировых фондовых рынках
132. Мезонинное финансирование: опыт за рубежом, перспективы в России.
133. IPO как источник финансирования компании.
134. Детерминанты при выходе компании на IPO.
135. Влияние стадии ЖЦО на эффективность IPO.
136. Связь личных качеств топ-менеджмента и доходности акций компаний.
137. Влияние кризиса на акции компаний, которые вышли на фондовый рынок с помощью IPO.
138. Финансовые показатели компании на протяжении ЖЦО.
139. Источники финансирования компании в кризис.
140. Перебалансировка инвестиционного портфеля как способ повысить альфу
141. Настроения инвесторов как фактор ценообразования доходностей российских акций
142. Моментум эффект на различных классах активов (акции, облигации, индексы, фьючерсы)
143. Модели одностороннего риска
144. Анализ ликвидности в контексте рыночной микроструктуры
145. Анализ ликвидности в контексте моделей ценообразования
146. Принципы и модели ценообразования на рынке деривативов

## **7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

1. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие/Кирьянов И. В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 264 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт) ISBN 978-5-16-009772-5 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=545429>
2. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие для бакалавров / Газалиев М.М., Осипов В.А. - М.: Дашков и К, 2015. - 160 с.: ISBN 978-5-394-02534-1 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=557162>
3. Экономико-математическое моделирование: Практическое пособие по решению задач / И.В. Орлова. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 140 с.: 60x88 1/16. (обложка) ISBN 978-5-9558-0107-0 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=397611>

б)дополнительная:

1. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: Монография / Е.В. Негашев - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 186 с.: 60x88 1/16. - (Научная мысль; Финансовый анализ). (обложка) ISBN 978-5-16-009397-0 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=437945>
2. Машунин, Ю. К. Теория и моделирование рынка на основе векторной оптимизации [Электронный ресурс] / Ю. К. Машунин. - М.: Университетская книга, 2016. - 352 с. - ISBN 978-5-98699-115-3. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=469081>
3. Модели и алгоритмы финансового инвестирования: Учебное пособие / М.И. Лисица. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 192 с.: 60x90 1/16 + ( Доп. мат. znanium.com). (переплет) ISBN 978-5-9558-0341-8 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=428380>

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

*Информационно-образовательные ресурсы:*

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

*Электронные библиотечные системы:*

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

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

| Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы | Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы | Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего |
|---|---|--|
|---|---|--|

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