



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра финансов и кредита

ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

38.04.08 Финансы и кредит

Код и наименование направления подготовки/специальности

Направленность «Финансовые рынки и технологии»

Наименование направленности (профиля)/специализации

Уровень высшего образования: *магистратура*

Форма обучения: *заочная*

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Финансовое прогнозирование
Рабочая программа дисциплины

Составитель:

к.э.н., доцент кафедры финансы и кредит Е.В.Черникина

Ответственный редактор:

к.э.н., доцент кафедры финансы и кредит А.А.Гуковская

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания кафедры

№ 3 от 28.03.2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка	4
1.1. Цель и задачи дисциплины	4
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций	4
1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
2. Структура дисциплины	5
3. Содержание дисциплины	5
4. Образовательные технологии	6
5. Оценка планируемых результатов обучения	6
5.1. Система оценивания	6
5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине	7
5.3. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	8
6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	12
6.1. Список источников и литературы	12
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины	12
6.3. Профессиональные базы данных и информационно-справочные системы....	Ошибка!
Закладка не определена.	
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины	13
8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов	13
9. Методические материалы	14
9.1. Планы практических занятий	14
9.2. Методические рекомендации по подготовке письменных работ	16
Приложение 1. Аннотация рабочей программы дисциплины	18

1. Пояснительная записка

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины – состоит в формировании углубленных знаний и навыков финансового прогнозирования на финансовом рынке при принятии финансово-экономических решений.

Задачи дисциплины:

- выработка у студентов представления о финансовом прогнозировании на финансовом рынке, методах финансового прогнозирования для проведения анализа финансовых инструментов;
- навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики;
- приобретение студентами навыков по разработке прогнозов на финансовом рынке.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-1 Способен осуществлять аналитическую и методологическую деятельность	ПК-1.2 Выявляет и описывает рыночные тенденции с помощью современных информационных технологий и программных продуктов	<i>Знать:</i> систему основных показателей, оказывающих влияние на финансовые рынки, содержание различных источников финансовой информации <i>Уметь:</i> структурировать информацию, увязывать данные из различных источников для выявления тенденций <i>Владеть:</i> навыками работы с различными источниками информации, представления результатов исследования
ПК-2 Способен проводить анализ, составлять прогнозы состояния финансовых рынков	ПК-2.1 Собирает, анализирует и представляет информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг	<i>Знать</i> методы расчета и анализа прогнозных показателей на основе данных из источников. <i>Уметь:</i> применять методы прогнозирования, рассчитывать прогнозные показатели <i>Владеть:</i> навыками сбора, анализа и представления информации для прогнозных расчетов

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовое прогнозирование» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит» направленность «Финансовые рынки и технологии».

Для освоения дисциплины «Финансовое прогнозирование» необходимы компетенции, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин «Эконометрика».

Продвинутый уровень», «Финансовое моделирование в Excel», «Современные финансовые рынки и институты».

В результате освоения дисциплины «Финансовое прогнозирование» формируются компетенции, необходимые для изучения следующих дисциплин «Анализ финансовых рынков и их участников», «Фундаментальный и технический анализ», преддипломная практика.

2. Структура дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 академических часов

Структура дисциплины для заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Курс	Тип учебных занятий	Количество часов
2	Лекции	4
2	Практические занятия	8
Всего:		12

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 87 академических часов, 9 часов промежуточная аттестация

3. Содержание дисциплины

Тема 1. Содержание прогнозирования

Исходные понятия прогнозирования. Сущность финансового прогнозирования. Типология прогнозов. Понятие метода прогнозирования. Классификация методов прогнозирования. Интуитивные методы прогнозирования. Формализованные методы прогнозирования. Информационное обеспечение финансового прогнозирования.

Тема 2. Организация прогнозных расчетов

Принципы разработки прогнозов. Этапы прогнозных расчетов. Прогнозные расчеты в Excel, Gretl.

Модели прогнозирования экономических процессов. Трендовые модели на основе кривых роста. Оценка адекватности и точности трендовых моделей. Прогнозирование экономической динамики на основе трендовых моделей.

Тема 3. Основы регрессионного анализа и прогнозирования

Основные предпосылки регрессионного анализа и свойства оценок. Классификация видов регрессии. Прогнозирование на основе анализа одиночных временных рядов. Экстраполяция тренда. Прогнозирование сезонных колебаний. Прогнозирование на основе связанных временных рядов. Многофакторные модели прогнозирования.

Тема 4. Эконометрические модели прогнозирования

Сущность и принципы эконометрического моделирования. Переменные в эконометрических моделях. Оценивание параметров модели. Прогнозирование на основе эконометрической модели.

4. Образовательные технологии

Для проведения учебных занятий по дисциплине используются различные образовательные технологии. Для организации учебного процесса может быть использовано электронное обучение и (или) дистанционные образовательные технологии.

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1. Система оценивания

Система контроля знаний магистрантов по учебной дисциплине «Финансовое прогнозирование» соответствует учебному плану основной образовательной программы.

Текущий контроль знаний предусматривает проверку выполнения практических заданий, ответы магистрантов на дискуссионные вопросы по темам курса, проверку тестовых заданий. Промежуточный контроль знаний проводится в форме решения итоговой задачи и оценивается до 40 баллов.

Сведения для проведения рейтингового контроля представлены в таблице.

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
Текущий контроль: - участие в дискуссии на семинаре, решение тестовых заданий	4 балла	20 баллов
- решение практических задач	10 баллов	40 баллов
Промежуточная аттестация - экзамен		40 баллов
Итого за семестр		100 баллов

Полученный совокупный результат (максимум 100 баллов) конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100 балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 - 100	отлично	зачтено	A
83 - 94			B
68 - 82	хорошо		C
56 - 67	удовлетворительно		D
50 - 55			E
20 - 49		FX	

5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ А,В	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>
82-68/ С	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».</p>
67-50/ D,E	«удовлетвори- тельно»/ «зачтено (удовлетвори- тельно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетво- рительно»/	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
	не зачтено	<p>грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

5.3. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Текущий контроль

При оценивании ответов на контрольные вопросы и участия в дискуссии на семинаре учитываются:

- степень раскрытия содержания материала, изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала (0-2 балла);
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков (0-2 балл).

При оценивании практических заданий учитывается:

- полнота выполненной работы (задание выполнено не полностью и/или допущены две и более ошибки или три и более неточности) – (0 - 7 баллов);
- обоснованность содержания и выводов работы (задание выполнено полностью, но обоснование содержания и выводов недостаточны, но рассуждения верны) – (8-14 баллов);
- работа выполнена полностью, в рассуждениях и обосновании нет пробелов или ошибок, возможна одна неточность – 15-20 баллов.

При оценке выполнения тестов учитывается:

- правильный ответ на тестовое задание – 4 балл;
- частично правильный ответ – 2 балла;
- неправильный ответ на тестовое задание – 0 баллов.

Промежуточная аттестация (экзамен)

При проведении промежуточной аттестации магистрант должен выполнить итоговую контрольную работу в форме задачи и представить аналитический доклад по результатам ее решения.

При оценке итоговой задачи учитывается:

- показывается понимание проблемы, взаимосвязей показателей, рассчитаны все основные показатели, сформулированы аргументированные выводы. Показывается знание основных понятий, категорий, понимание системы закономерностей, влияние различных факторов на показатели, указанные в задании (35-40 баллов);

- показывается понимание проблемы, произведен расчет отдельных показателей, сделаны выводы. Показывается знание закономерностей, причин развития экономических явлений, но частичное понимание влияния различных факторов на экономические процессы (28-34 баллов);
- показывается частичное понимание проблемы, рассчитан узкий круг показателей. Показывается знания отдельных проблем, нет четкости в понимании отдельных закономерностей, причин развития экономических явлений 17-27 баллов).
- Показывается непонимание проблемы, рассчитан достаточно узкий круг показателей, выводы не сформулированы и (или) не аргументированы. Показывается незнание закономерностей, нет понимания влияния различных факторов на экономические процессы (0-17 баллов).

Контрольные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Сущность финансового прогнозирования.
2. Классификация прогнозов
3. Система методов прогнозирования.
4. Методы экспертных оценок, их сущность. Индивидуальные и коллективные экспертные оценки, их разновидности и характеристика.
5. Сущность и отличия методов коллективной генерации идей и «Дельфи».
6. Методы экстраполяции, их характеристика.
7. Прогнозирование и анализ трендов.
8. Сценарное прогнозирование.
9. Оценка достоверности прогноза.
10. Информационное обеспечение финансового прогнозирования.
11. Принципы разработки прогнозов.
12. Этапы прогнозных расчетов.
13. Прогнозирование экономической динамики. Прогнозирование с помощью трендов.
14. Метод экстраполяции тренда: общий вид модели, границы применения метода.
15. Основные подходы к определению кризисных периодов и кризисных индикаторов.
16. Прогнозирование на основе связанных временных рядов.
17. Многофакторные модели прогнозирования.
18. Эконометрическое моделирование: сущность, принципы, параметры модели.
19. Прогнозирование на основе эконометрической модели.

Дискуссионные вопросы:

по теме 1:

1. Основные предпосылки финансового прогнозирования
2. Факторы, сдерживающие прогностические исследования.
3. Сценарное прогнозирование: практическое применение.

по теме 2:

1. Основные подходы к определению кризисных периодов и кризисных индикаторов.
2. Ретроспектива и современные подходы прогнозирования финансовых кризисов. Концепция ЕМРІ.
3. Прогнозирование будущей доходности финансовых активов.

по теме 3

1. Раскройте суть получения точечных и интервальных прогнозных значений результативного показателя на основе регрессионных моделей
2. Оценка качества линейных моделей регрессии

по теме 4

1. Перечислите характеристики эконометрической модели.
2. Как осуществляется проверка эконометрической модели на адекватность?

Практические задания:**по теме 1**

1. Подготовить аналитический обзор научных статей по проблемам прогнозирования на финансовом рынке.
2. Проведение ретроспективного анализа курса доллара/евро/процентной ставки за 10 лет. Обоснуйте правомерность использования среднего прироста для получения прогнозного значения в следующем месяце и рассчитайте прогнозные значения в этом периоде.

по теме 2

1. Подготовить аналитический обзор научных статей по вопросам прогнозирования финансовых кризисов (Россия и зарубежные страны).
2. Для изучения тенденции изменения рыночных цен акций российских публичных компаний (отраслевой аспект) за 10 лет произвести выравнивание ряда, выразить тенденцию математическим уравнением и объяснить смысл полученных параметров. Экстраполируя выявленную тенденцию, т.е. предполагая, что выявленная закономерность изменения цены акции сохранится, определить цену акций на установленный день торгов. Построить графики по эмпирическим и выровненным уровням ряда.
3. Для изучения тенденции изменения индекса РТС провести ретроспективный анализ его изменения за 20 лет, выявить и описать тенденции, объяснить смысл полученных параметров. Экстраполируя выявленную тенденцию, с учетом воздействующих факторов разработать пессимистичный, оптимистичный, наиболее вероятный прогноз. Построить графики.

По теме 3

На основе исходных данных о рыночной стоимости, активах и прибыли 30 публичных российских компаний в 20XXг. проверьте однородность данных, проведите оценки наличия выбросов по значениям каждой переменной. Постройте уравнение регрессии, объясняющее зависимость рыночной стоимости от активов и прибыли компании. Проверьте значимость уравнения регрессии. Поясните полученные результаты и отметьте возможность использования уравнения регрессии для анализа и прогнозирования.

По теме 4

На основе российских и зарубежных эмпирических исследований собранных исходных данных по российским компаниям определить результативный (зависимый) и факторные (независимые) признаки. Построить линейную многофакторную модель зависимости, рассчитать ее параметры и характеристики, оценить качество модели, интерпретировать полученные результаты, сформулировать выводы о возможности использования для прогнозирования. Использовать построенную многофакторную модель для прогнозирования экзогенной переменной. Представить результаты моделирования и прогнозирования в графическом формате.

Тестовые задания

1. Прогноз характеризует научное предвидение на уровне:
 - А) качественных характеристик;
 - Б) не только качественных, но и количественных;
 - В) количественных характеристик;
 - Г) все ответы неверны

2. По горизонту упреждения прогнозы подразделяются на:

- А) оперативные, среднесрочные, краткосрочные, долгосрочные и дальнесрочные;
- Б) оперативные, краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные и дальнесрочные;
- В) краткосрочные, среднесрочные, оперативные, долгосрочные и дальнесрочные;
- Г) долгосрочные, дальнесрочные, оперативные, краткосрочные и среднесрочные.

3. По степени формализации методы экономического прогнозирования подразделяются на:

- А) интуитивные;
- Б) интуитивные и формализованные;
- В) формализованные.

4. Горизонт упреждения краткосрочного прогноза:

- А) до 1 года;
- Б) от 1 года до 3 лет;
- В) от 5 – 7 лет;
- Г) от 10 – 20 лет.

5. Горизонт упреждения долгосрочного прогноза:

- А) до 1 года;
- Б) от 1 года до 3 лет;
- В) от 5 – 7 лет;
- Г) от 10 – 20 лет.

6. Методика прогнозирования - это

- А) совокупность приемов и правил разработки прогнозов
- Б) логическая операция
- В) способ исследования объекта
- Г) математическая операция

7. Доверительный интервал прогноза - это:

- А) интервал времени осуществления прогноза
- Б) диапазон охвата статистической информации
- В) диапазон отклонения, полученной прогнозной оценки
- Г) интервал выборки

8. Период упреждения - это

- А) тенденция развития объекта прогнозирования
- Б) интервал времени, на который разрабатывается прогноз
- В) интервал времени через который прогноз осуществится
- Г) интервал времени, за которой собрана статистика для прогноза

9. Метод скользящей средней дает возможность:

- А) выровнять динамический ряд на основе средних характеристик
- Б) рассчитать квадратические отклонения
- В) построить долгосрочный прогноз
- Г) выявить тенденцию, сложившуюся к настоящему времени

10. К достоинствам метода интервью относится:

- А) необходимость строить прогноз экспромтом
- Б) непосредственный контакт эксперта и интервьюера
- В) влияние на прогноз субъективных факторов
- Г) анонимность экспертов

Примерный вариант итоговой задачи

Итоговая задача предполагает на примере показателя (индикатора) финансового рынка произвести сценарный расчет прогнозных значений. Решение задач предполагает:

- определение источников информации по показателям;

- составление ретроспективных данных;
- определение факторов развития,
- выбор метода прогнозирования,
- вариантный расчет прогнозных значений.
- Объяснение полученных результатов.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Список источников и литературы

Источники

Основные

О Центральном банке Российской Федерации (Банке России). Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 01.05.2019) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Об акционерных обществах. Федеральный закон от 26.12.1995 (в ред. от 15.04.2019) N 208-ФЗ - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

О рынке ценных бумаг. Федеральный закон от 22.04.1996 (в ред. от 27.12.2018) N 39-ФЗ - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

Литература

Основная

1. Новиков, А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере : учебное пособие / А.И. Новиков. — Москва : ИНФРА-М, 2022. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1850685>
2. Лукасевич, И. Я. Прогнозирование финансовых кризисов: методы, модели, индикаторы : монография / И.Я. Лукасевич, Е.А. Федорова. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1946470>

Дополнительная

1. Анализ и прогнозирование рынка : учебник для вузов / А. Н. Асаул, М. А. Асаул, В. Н. Старинский, Г. Ф. Щербина ; под редакцией А. Н. Асаула. — 2-е изд., доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/520260>
2. Едророва, В. Н. Статистическая методология в системе научных методов финансовых и экономических исследований : учебник / под ред. проф. В. Н. Едророва. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1846450>

6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины

Национальная электронная библиотека (НЭБ) www.rusneb.ru
 ELibrary.ru Научная электронная библиотека www.elibrary.ru
 Cambridge University Press
 ProQuest Dissertation & Theses Global
 SAGE Journals
 Taylor and Francis
 JSTOR

Доступ к профессиональным базам данных: <https://liber.rsuh.ru/ru/bases>

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс
2. Гарант

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для обеспечения дисциплины используется материально-техническая база образовательного учреждения: учебные аудитории, оснащённые компьютером и проектором для демонстрации учебных материалов.

Состав программного обеспечения:

1. Windows
2. Microsoft Office
3. Kaspersky Endpoint Security

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
 - обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
 - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
 - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
 - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
 - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
 - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
 - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается

использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих:
 - в печатной форме увеличенным шрифтом;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - в печатной форме;
 - в форме электронного документа;
 - в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
 - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
 - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
 - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
 - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
 - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
 - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

9. Методические материалы

9.1. Планы практических занятий

Тема 1-2. Содержание финансового прогнозирования. Организация прогнозных расчетов

Форма проведения: собеседование, выполнение тестовых заданий, выполнение практических заданий.

Вопросы для обсуждения:

1. Какие факторы влияют на финансовое прогнозирование?
 2. Особенности прогнозирования, применение качественных и формализованных методов прогнозирования, их характеристика
 3. Как оценивается финансовый прогноз?
 4. Характеристика этапов финансового прогнозирования
 5. Зарубежный и отечественный опыт прогнозирования финансовых кризисов
- Практические задания – п.5.3.

Тема 3. Основы регрессионного анализа и прогнозирования

Форма проведения: собеседование, выполнение практических заданий.

Вопросы для обсуждения:

1. Что понимается под множественной регрессией?
2. Какие требования предъявляются к факторам, включаемым в уравнение регрессии?
3. Что означает низкое значение коэффициента множественной корреляции?
4. Как проверяется значимость уравнения регрессии и его коэффициентов?
5. Особенности прогнозирования тенденции временного ряда
6. Что называют временным рядом?
7. Какие компоненты выделяют в составе экономического временного ряда?
8. В чем заключается основная задача эконометрического исследования временного ряда?
9. Как осуществляется прогнозирование уровней временного ряда на основе кривых роста?
10. Что понимается под точечным и интервальным прогнозом?
11. В чем заключаются особенности адаптивных методов прогнозирования?

Практические задания – п.5.3.

1. Исследовать, как влияет индекс реальных инвестиций в основной капитал на индекс реального ВВП РФ. Оба показателя – цепные индексы, где за базу (100%) взят уровень прошлых лет. Использовать построенную модель для прогнозирования экзогенной переменной.

2. Исследовать, как влияет размер средней номинальной заработной платы на объем денежной массы $M0$ в РФ (. *Денежная масса $M0$* — это совокупность наличных денег, находящихся в обращении в млрд. (трлн.) руб. Использовать построенную модель для прогнозирования экзогенной переменной.

Тема 4. Эконометрические модели прогнозирования

Сущность и принципы эконометрического моделирования. Переменные в эконометрических моделях. Оценивание параметров модели. Прогнозирование на основе эконометрической модели.

Форма проведения: собеседование, выполнение практических заданий.

Вопросы для обсуждения:

1. Какие виды систем эконометрических уравнений Вы знаете?
2. Какие переменные называются экзогенными? Эндогенными?
3. Чем отличается структурная форма модели от приведенной?
5. В чем заключается проблема идентификации?
6. Охарактеризуйте прогнозирование на основе эконометрической модели

Практические задания – п.5.3.

1. Постройте график, отражающий динамику реального ВВП и показателя нормы обязательных резервов во времени за 15-летний период. Охарактеризуйте политику ЦБ РФ в соответствующих условиях.

2. Сделайте прогноз курса иностранной валюты к доллару, используя метод экстраполяции.
3. Ставится задача исследовать, как влияют выбранные макроэкономические факторы (например, инфляция, ключевая ставка, курс рубля и др.) и микроэкономические факторы на показатели выбранных обучающимися компаний (Div, P/E, рыночная капитализация эмитента). Постройте эконометрическую модель, интерпретируйте параметры модели, сформулируйте возможности модели для прогнозирования. Использовать построенную многофакторную модель для прогнозирования экзогенной переменной. Представить результаты моделирования и прогнозирования в графическом формате.

9.2. Методические рекомендации по подготовке письменных работ

Решение практических заданий, итоговой задачи оформляется студентами в письменном виде.

При выполнении практического задания следует внимательно ознакомиться с полным текстом задания. Если возникли вопросы по тексту задания, необходимо уточнить их у преподавателя.

Если задание подразумевает ответы на вопросы, то текст ответа необходимо сформулировать самостоятельно, т.е. «своими словами», привести аргументы, примеры из практики. Не допускается использование в качестве ответа только цитат с веб-сайтов или других источников.

При подготовке к решению тестовых заданий необходимо повторить соответствующие разделы учебника, учебных пособий по данной теме и конспектов занятий. Изучить структуру теста, оценить объем времени, выделяемого на данный тест, увидеть, какого типа задания в нем содержатся.

Лучше начинать отвечать на те вопросы, в правильности решения которых нет сомнений, пока не останавливаясь на тех, которые могут вызвать долгие раздумья. Это позволит успокоиться и сосредоточиться на выполнении более трудных вопросов.

Если вы не знаете ответа на вопрос или не уверены в правильности, следует пропустить его и отметить, чтобы потом к нему вернуться.

Психологи советуют думать только о текущем задании, необходимо концентрироваться на текущем вопросе и находить решения, подходящие именно к нему.

Многие задания можно быстрее решить, если не искать сразу правильный вариант ответа, а последовательно исключать те, которые явно не подходят. Метод исключения позволяет в итоге сконцентрировать внимание на одном-двух вероятных вариантах.

Процесс угадывания правильных ответов желательно свести к минимуму, так как обучающийся может забыть об использовании имеющихся накопленных в учебном процессе знаний, и будет надеяться на удачу. Если уверенности в правильности ответа нет, но интуитивно появляется предпочтение, то психологи рекомендуют доверять интуиции, которая считается проявлением глубинных знаний и опыта, находящихся на уровне подсознания.

Рассчитывать выполнение заданий нужно всегда так, чтобы осталось время на проверку и доработку (примерно 1/3-1/4 запланированного времени). В этом случае останется время на решения более сложных вопросов, которые ранее были пропущены.

При подготовке к выполнению итоговой задачи необходимо повторить соответствующие разделы учебника, учебных пособий по данной теме и конспектов занятий. Итоговая задача представляет собой описание ситуации и содержит проблему, решение которой может носить многовариантный характер. Целью итоговой задачи является формирование практических навыков применения инструментария финансового прогнозирования для решения финансово-экономических задач.

Итоговое задание решает задачи:

-научить анализировать и интерпретировать финансовую информацию хозяйствующих субъектов.

- научить магистрантов обосновывать решения, принимаемые в процессе управления и экономическую эффективность таких решений;

- научить магистрантов составлять аналитический отчет о проделанной работе и достигнутых результатах.

При выполнении итогового задания нужно сначала понять, что требуется в задаче, какой теоретический материал нужно использовать, наметить план решения, а затем приступить к расчетам и составить качественный аналитический отчет.

Для проведения всех необходимых экономических расчетов, построения диаграмм, таблиц используется MSExcel, пояснительная записка оформляется в MSWord.

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины – состоит в формировании углубленных знаний и навыков финансового прогнозирования на финансовом рынке при принятии финансово-экономических решений.

Задачи дисциплины:

- выработка у студентов представления о финансовом прогнозировании на финансовом рынке, методах финансового прогнозирования для проведения анализа финансовых инструментов;
- навыками работы с финансовой информацией, основными индикаторами экономической статистики;
- приобретение студентами навыков по разработке прогнозов на финансовом рынке.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- систему основных показателей, оказывающих влияние на финансовые рынки, содержание различных источников финансовой информации;
- методы расчета и анализа прогнозных показателей на основе данных из источников.

Уметь:

- структурировать информацию, увязывать данные из различных источников для выявления тенденций;
- применять методы прогнозирования, рассчитывать прогнозные показатели.

Владеть:

- навыками работы с различными источниками информации, представления результатов исследования;
- навыками сбора, анализа и представления информации для прогнозных расчетов