

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
НИЖЕГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. Н.И. ЛОБАЧЕВСКОГО»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ

**Яшина Н.И.,
Кашина О.И.**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ»**

Учебно-методическое пособие

Рекомендовано методической комиссией института экономики для студентов, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика»

Нижний Новгород, 2024

УДК 333.76

ББК 65.264

Я-72

Я-72 Яшина Н.И., Кашина О.И. Методические указания по выполнению курсовой работы: учебно-методическое пособие. – Нижний Новгород: ННГУ им. Н.И. Лобачевского, 2024. – 16 с.

Методические указания содержат требования и рекомендации кафедры финансов и кредита по написанию, оформлению и защите курсовых работ, выполняемых обучающимися направлений подготовки 38.03.01 «Экономика» (бакалавриат). В методических указаниях приведены темы курсовых работ, требования к их содержанию и оформлению, порядок защиты.

Ответственный за выпуск:
председатель методической комиссии ИНЭК ННГУ,
к.э.н., доцент С.Д. Макарова

© Нижегородский государственный
университет им. Н.И. Лобачевского, 2024

Оглавление

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	4
2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ТЕМЫ КУРСОВОЙ РАБОТ по дисциплине «Анализ финансовых инструментов».....	5
3.. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	7
4. ЗАЩИТА КУРСОВОЙ РАБОТЫ.....	12
<i>Приложение 1</i>	14
<i>Приложение 2</i>	15

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Согласно учебному плану подготовки бакалавров по направлению «Экономика» профиль «Финансы и кредит» при изучении дисциплины «Анализ финансовых инструментов» предусмотрено выполнение курсовой работы.

Подготовка курсовой работы проводится обучающимся на протяжении периода изучения дисциплины и является проверкой качества полученных студентом теоретических знаний, практических умений и навыков, сформированных общекультурных и профессиональных компетенций, позволяющих решать профессиональные задачи.

Целью выполнения курсовой работы является проверка и закрепление навыков анализа и генерирования обоснованных предложений по совершенствованию текущего управления финансами предприятия, сформировавшихся у студента на основе изучения теоретического материала курса и выполнения практических заданий.

Обучающиеся глубоко и всесторонне знакомятся с важнейшими и наиболее сложными проблемами тактики финансового управления, понимания закономерностей в развитии финансовых рынков и его инструментов, этапов в принятии долгосрочных и краткосрочных инвестиционных решений и делать на основе этого правильные, научно-обоснованные теоретические и практические выводы.

Обучающиеся, выполняя курсовую, приобретают опыт работы с всевозможной литературой, умения находить в ней главные положения, непосредственно относящиеся к избранной теме, учиться логично и четко излагать свои мысли при раскрытии теоретических вопросов и, что особенно важно, связывать общие теоретические положения с конкретной действительностью.

В процессе подготовки курсовой приобретаются навыки самостоятельного подбора необходимой литературы, фактического и цифрового материала, работы со статистическими справочниками, составления таблиц, диаграмм. Все это не только расширяет и углубляет знания по дисциплине «Анализ финансовых инструментов», но и прививает навыки научного исследования и самостоятельного письменного изложения важных и сложных теоретических проблем.

При выполнении курсовых работ, и особенно при их защите, обучающиеся приобретают необходимое умение для подготовки выступлений и докладов на семинарских занятиях, участия в дискуссиях и научных конференциях.

Написание и защита курсовой работы направлены на формирование и

проверку освоения компетенций, предусмотренных рабочей программой дисциплины.

2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ТЕМЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ по дисциплине «Анализ финансовых инструментов»

Примерная тематика курсовых работ

***Все темы подразумевают использование в аналитической и проектной части работы данных биржевой торговли и финансовой отчетности финансово-кредитных институтов.**

1. Экспериментальные методы тестирования моделей оценивания финансовых активов.
2. Анализ применимости факторных моделей доходности финансовых инструментов на российском рынке.
3. Алгоритмическая торговля и анализ ее результатов при управлении финансовыми инвестициями.
4. Применение двухпараметрического корреляционного алгоритма Г. Марковица для оптимизации портфеля ценных бумаг.
5. Анализ ценовой эффективности российского рынка ценных бумаг.
6. Анализ ценовой эффективности валютного рынка.
7. Исследование манипулирования российским фондовым рынком и противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации.
8. Исследование волатильности российского фондового рынка.
9. Исследование временной зависимости вариаций доходности фондовых активов.
10. Анализ ценовых вариаций на рынке нефти.
11. Анализ ценовых вариаций рынка золота.
12. Анализ ценовых вариаций валютного рынка.
13. Исследование эффективности инструментов российского долгового рынка.
14. Исследование и диагностика кризисных явлений на финансовом рынке.
15. Исследование статистических характеристик распределения доходности финансовых активов.
16. Особенности стратегий паевых инвестиционных фондов и их инвестиционные характеристики.
17. Сравнительный анализ инвестиционных характеристик паевых инвестиционных фондов различного типа в России (фондов акций, фондов смешанного инвестирования и индексных фондов).
18. Анализ инвестиционных характеристик высоколиквидных российских акций и инвестиционных паев.
19. Оценка эффективности функционирования негосударственных пенсионных фондов и их инвестиционные характеристики.
20. Исследование систематического и несистематического риска российских акций.
21. Фундаментальный анализ рынка российского фондового рынка.
22. Применение технического анализа фондового рынка для прогнозирования ценовой динамики его инструментов.

23. Хеджирование ценовых рисков инструментов фондового рынка с использованием производных ценных бумаг.
24. Инструменты хеджирования валютных рисков и оценка их эффективности.
25. Использование опционных стратегий в целях хеджирования риска ценных бумаг.
26. Сравнительный анализ подходов к формированию и управлению портфелем финансовых активов.
27. Использование модели реальных опционов в финансовом менеджменте.

Тема может иметь теоретическое и прикладное значение. В отдельных случаях обучающийся (в порядке исключения) может выбрать для своей курсовой работы тему, которая не вошла в утвержденную кафедрой тематику, но отражает его приверженность определенному направлению научных поисков. В этом случае обучающийся может предложить свою формулировку темы курсовой работы, но она обязательно должна быть согласована с научным руководителем. При этом, если обучающийся предлагает свою тематику, ему необходимо обосновать целесообразность ее разработки для практического применения. Перечень примерных тем курсовых работ разрабатывается преподавателем кафедры в соответствии с утвержденным учебным планом и содержанием рабочей программы дисциплины.

Внутри одной группы обучающихся не разрешается выбор одинаковой темы тремя и более обучающимися.

Академическая честность. Курсовая работа, которая выполняется и сдается методисту в течение семестра, должна быть собственной работой обучающегося. Плагиат и копирование материала без указания соответствующих ссылок на источники недопустимы ни в каких формах. Необходимо обратить внимание на то, что современные технологии позволяют очень быстро выявить плагиат в письменной работе следующим образом: (1) электронная версия работы будет проверена в системе «Антиплагиат» (**оригинальность должна быть на уровне 70%**); (2) обучающимся должен быть представлен подробный и поддающийся проверке список использованных источников.

Во избежание осложнений: (1) следует всегда указывать источник заимствования информации и идей; (2) обучающийся обязан предоставить подробные ссылки в списке использованных источников. Если обучающийся не уверен, как правильно процитировать чужие идеи в своей работе, он всегда может проконсультироваться с научным руководителем.

Хранение документов. Обучающимся следует сохранять копии материалов, которые были включены в работу. Это будет доказательством их работы в случае споров. Утрата рабочих материалов, а также готовой работы – на ответственности обучающегося.

Нарушение сроков сдачи курсовой работы.

Готовая курсовая работа должна быть сдана на кафедру **не позднее**

даты, озвученной преподавателем (научным руководителем). Нарушение сроков сдачи курсовой работы возможно только в случае болезни обучающегося при предоставлении подписанного медицинского заключения с печатью лечебного учреждения.

Курсовая работа носит исследовательский характер и должна являться результатом самостоятельной творческой работы обучающегося, содержать выводы и конкретные предложения. При написании работы не следует ограничиваться изучением общей теории рассматриваемых вопросов, изложенной в учебных пособиях. Обязательным требованием к написанию курсовой работы является привлечение информации из специальной литературы (монографии, статьи, авторефераты и др.), изучение нормативно-правовой базы по исследуемой тематике, отечественного и зарубежного опыта.

Необходимым условием аргументированного освещения избранной обучающимся темы работы является использование фактического материала по изучаемой теме. Также рекомендуется использовать текущую статистическую информацию из периодических изданий и информационных сборников.

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа должна включать следующие части:

1. Титульный лист;
2. Содержание (с указанием номеров страниц в автоматическом режиме);
3. Введение;
4. Глава 1. Теоретическая часть;
5. Глава 2. Практическая (расчетная) часть;
6. Глава 3. Заключительная часть (выводы, предложения, прогнозы);
7. Заключение;
8. Список использованных источников;
9. Приложения.

Титульный лист содержит следующие сведения (см. образец тит. листа на сайте ИЭП):

1. Наименование образовательного учреждения;
2. Наименование кафедры;
3. Вид работы (Курсовая работа);
4. Наименование дисциплины;
5. Название работы («Тема»);
6. Фамилия и инициалы студента;
7. Группа, в которой учится студент;
8. Место и год выполнения работы.

Текст курсовой работы должен быть логичным и связным, без грамматических, орфографических и стилистических ошибок. Основная часть

работы включает главы и параграфы в соответствии с логической структурой изложения. Название главы не должно дублировать название темы, а название параграфов - названия глав. Формулировки должны быть лаконичны и отражать суть главы (параграфа).

Введение содержит актуальность выбранной темы, цели и задачи работы. Актуальность обосновывает необходимость проведения данного исследования исходя из условий современного развития общества, экономики и бизнеса. Во введении не должно быть анализа. В обязательном порядке формулируется абзац: «Цель работы – ...». Цель должна быть созвучна с темой исследования. После формулировки цели – несколько задач, конкретизирующих ее. Далее указываются теоретические и практические основы написания работы. Объем введения не должен превышать 3 страниц машинописного текста.

Главы работы должны быть сбалансированы по объему в зависимости от тематики выбранного исследования. Нецелесообразно делать разделы излишне громоздкими или маленькими. Каждую главу начинают с нового листа, называют в соответствии с содержанием. Названия глав и их перечень в содержании должны соответствовать друг другу.

Основная часть курсовой работы должна содержать, как правило, **три главы**.

Первая глава содержит исторические, теоретические и методические аспекты исследуемой проблемы. В ней содержится обзор используемых источников информации по теме работы, описание объекта и предмета исследования, различные теоретические концепции, принятые понятия и их классификации, а также своя аргументированная позиция по данному вопросу.

В этой главе могут найти место статистические данные, построенные в научные таблицы и графики.

Вторая глава посвящена анализу практического материала. В ней содержится:

- анализ конкретного материала по избранной теме (на примере конкретной организации) желательно за период не менее трех лет;
- сравнительный анализ применимости различных подходов к рассматриваемой теме;
- описание выявленных закономерностей, проблем и тенденций развития объекта и предмета исследования;
- оценка эффективности различных инвестиционных решений;

В ходе анализа используются аналитические таблицы, расчеты, формулы, схемы, диаграммы и графики.

В третьей главе рассматриваются и обосновываются направления решения выявленных проблем, предлагаются пути решения исследуемой (разрабатываемой) проблемы; конкретные практические рекомендации и предложения по совершенствованию исследуемых (разрабатываемых) явлений и процессов.

После каждой главы должны следовать выводы по главе (минимум 3-5

предложений). Слово «выводы» писать не следует, соответствующие предложения выделяются как последний абзац главы.

Завершающей частью курсовой работы является **заключение**, которое содержит выводы и предложения из всех трех глав работы с их кратким обоснованием в соответствии с поставленной целью и задачами, раскрывает значимость полученных результатов. При этом выводы не могут подменяться механическим повторением выводов по отдельным главам.

Список использованных источников должен содержать сведения об источниках, которые использовались при написании курсовой работы (**не менее 35 наименований, «свежие» издания (за последние 5 лет)**). Источники приводятся в следующем порядке:

- 1) нормативные акты (в порядке убывания юридической силы с указанием официального издания в редакции последнего изменяющего акта);
- 2) монографии, учебники, учебные пособия (в алфавитном порядке); авторефераты диссертаций (в алфавитном порядке);
- 3) научные статьи (в алфавитном порядке) с указанием номеров периодических изданий и номеров страниц;
- 4) интернет-источники с расшифровкой и указанием режима доступа.

Не допускается в списке литературы указание названия периодического издания без фамилии автора и названия статьи в этом издании.

Пример библиографического описания см.

<http://www.internet-law.ru/gosts/gost/1560/>

http://www.eltech.ru/assets/files/GOST_7.1-2003_Prilozhenie.pdf

Приложения включают дополнительные справочные материалы, имеющие вспомогательное значение, например, копии документов, выдержки из отчетных материалов, статистические данные, схемы, таблицы, диаграммы, программы, положения и т.п., а также информация в табличной и графической форме, которая занимает объем более одного листа курсовой работы.

Ориентировочный объем курсовой работы (без приложений) должен составлять **не менее 35 страниц** машинописного текста, включая библиографию.

Курсовую работу выполняют на хорошо прошитых стандартных листах формата А4. Поля составляют: верхнее и нижнее - не менее 20 мм, правое - не менее 10 мм; левое - не менее 30 мм. Страницы (листы) должны быть пронумерованы снизу (по центру или справа). На титульном листе и в содержании номер страницы не ставят.

Работа выполняется единым шрифтом без курсива, полужирного шрифта и подчеркивания. Повествование должно идти от неопределенного лица. НЕ допускаются словосочетания типа «я проанализировал», «я считаю» и т.п., следует писать: «в результате анализа», «в ходе работы получены следующие результаты».

При оформлении текстовой части следует использовать шрифт – Times New Roman, кегль 14 интервал 1,5, текст выровнен по ширине, абзацы с

красной строки с отступом 1,25 см.

Заголовки во введении, заключении, списке использованных источников, приложениях располагают с выравниванием по ширине/центру, печатают прописными буквами (ВВЕДЕНИЕ, ЗАКЛЮЧЕНИЕ, СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ, ПРИЛОЖЕНИЯ), полужирным шрифтом не выделяют, точку в конце заголовков структурных элементов курсовой работы не ставят.

Главы (главы и параграфы) следует нумеровать арабскими цифрами, печатать строчными буквами, располагая с выравниванием по ширине. В конце названия глав и параграфов точка не ставится.

Пример оформления названия глав и параграфов в курсовой работе:

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЦЕНОВОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

1.1. Генезис развития теории ценовой эффективности финансовых рынков

1.2. Принципы тестирования форм ценовой эффективности финансовых рынков

1.3. Ниши ценовой неэффективности финансовых рынков и ее следствия

Текст каждой главы начинается с новой страницы. Это же правило относится и к другим основным структурным частям работы: введению, заключению, списку использованных источников, приложениям.

В параграфах подпункты выделять не следует. Главы, как и введение с заключением, начинаются с новой страницы, параграфы внутри главы располагаются по тексту. Не допускается заканчивать параграф таблицей или рисунком без формулирования выводов по таблице или рисунку.

Таблицы нумеруются по порядку в разрезе глав курсовой работы (например, Таблица 1.1, Таблица 1.2, ..., Таблица 2.1, Таблица 2.2, ..., Таблица 3.1, Таблица 3.2, ...); номер ставят перед таблицей справа; заголовок (обязателен) – сверху по середине; в тексте **перед таблицей** должна быть **ссылка на нее** (например, см. табл. 1.1); после таблицы должны быть выводы по приведенным в ней данным.

Таблица 1.1

Название

Не следует разрывать таблицу по тексту. Если это невозможно, разрыв таблицы продолжает предложение: «Продолжение таблицы 1.1».

В таблицах обязательно указываются единицы измерения приводимых данных, и делается ссылка на их источник. Единицы измерения (если разные у показателей, сведенных в таблице) могут быть вынесены в отдельный

столбец, следующий за столбцом «Показатели».

Рисунки (схемы, диаграммы, графики и т.п.) нумеруются по порядку в разрезе глав курсовой работы (например, Рис. 1.1, Рис. 1.2, ..., Рис. 2.1, Рис. 2.2, ..., Рис. 3.1, Рис. 3.2, ...); номер и заголовок ставят после рисунка по середине; в тексте **перед рисунком должна быть ссылка** на него (например, см. рис. 1.1); после рисунка должны быть выводы по приведенным в нем данным (два-три предложения).

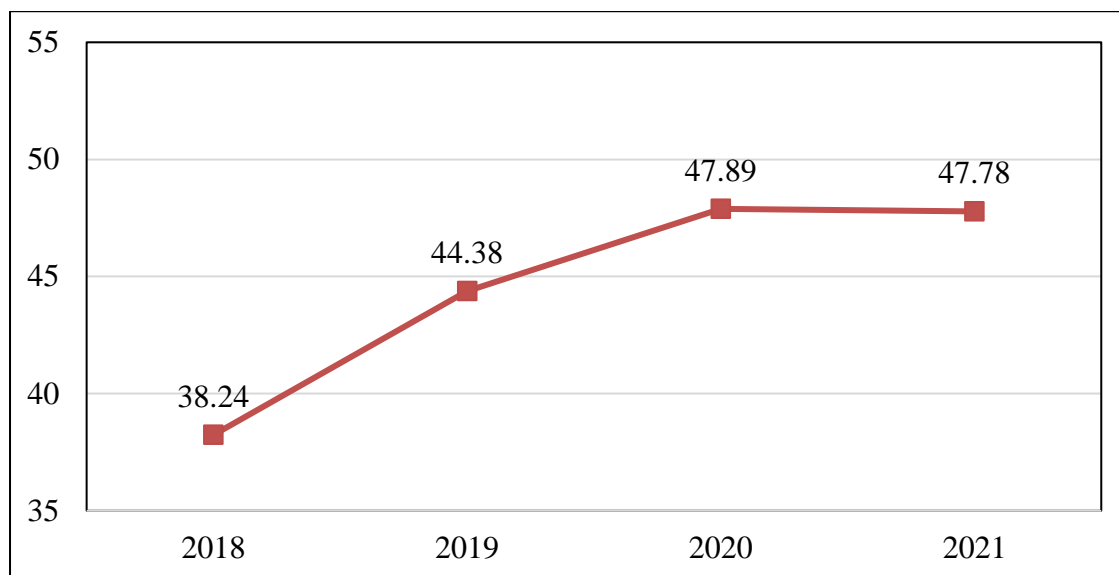


Рис. 2.1 Динамика индикатора У. Баффетта в отношении российского фондового рынка за 2018-2021 гг.

У таблиц и рисунков – отдельная нумерация, то есть в работе может быть таблица с номером 2.1 и рисунок с номером 2.1. Если таблица или рисунок выносятся в приложение, то нумеруется только приложение, если их несколько. Если приложение в работе одно, то оно не нумеруется. Приложения нумеруются по порядку.

Работа должна иметь сноски, ссылки. Сноски оформляются либо постранично (с указанием фамилии автора, названия статьи и всех выходных данных издания), если источник не указан в списке литературы, **либо ссылки в квадратных скобках, например, [21, с. 153]**. В этом случае квадратные скобки ставятся в конце приводимой цитаты. Первая цифра в скобках обозначает номер в списке литературы курсовой работы, вторая цифра указывает номер страницы в цитируемом издании.

Обязательно наличие ссылок на все источники в списке литературы.

Не принимается работа без сносок, ссылок, а также без таблиц и/или рисунков.

Приложения. В приложения выносятся материалы, иллюстрирующие содержание работы, но полностью к ней не относящиеся, а также информация в табличной и графической форме, которая занимает объем более одного листа

курсовой работы. Допускается формирование приложений, на которые обязательно должны быть ссылки (например, Приложение 1) и анализ данных приложений в основной части работы. Если в работе одно приложение, то в «Содержании» указывается «Приложение», если приложений несколько, то они в «Содержании» не перечисляются, а указывается «Приложения».

Серьезными недостатками работы признается неполное соответствие материалов работы избранной теме, отсутствие последовательности изложения материала, нечеткие формулировки, повторения. Курсовая работа, в которой отсутствует практический материал, изложены устаревшие данные, а также дословно приведен текст учебников, учебных пособий, курсовых, реферативных и дипломных работ других студентов, оценивается как неудовлетворительная.

Готовая работа сдается методисту. В случае наличия замечаний преподавателя работа возвращается на доработку. При устранении всех замечаний работа подлежит защите с выставлением оценки.

4. ЗАЩИТА КУРСОВОЙ РАБОТЫ

По результатам выполнения курсовой работы проводится ее защита и выставляется оценка. Для получения положительной оценки по курсовой работе обучающийся должен знать расчет и сущность всех показателей, а также ориентироваться в фактических цифрах исследования, знать динамику и структуру анализируемых показателей, уметь делать логические выводы по работе.

К защите курсовой работы допускаются только студенты, получившие допуск от преподавателя к защите. Преподаватель допускает выполненную работу к защите только в случае правильности всех расчетов и строгом соответствии работы требованиям оформления.

На защите обучающейся должен кратко изложить содержание своей работы, поставленные в ней проблемы, привести сведения об источниках, на основе которых она написана. Обучающейся должен заранее продумать ответы на наиболее общие вопросы, которые могут быть заданы, а также ответы к специальным вопросам, относящимся конкретно к теме его исследования.

Для защиты курсовой работы обучающемуся предоставляется слово для выступления на 4-5 минут. В процессе защиты обучающейся должен кратко обосновать актуальность темы, основное же внимание в докладе должны уделяться результатам исследования и конкретным предложениям автора работы. Во время выступления необходимо обращаться к презентации работы.

Защита курсовой работы позволяет оценить полноту знания обучающимся исследованной темы, степень самостоятельности ее выполнения, уровень развития профессиональных компетенций.

Процедура защиты курсовой работы включает вопросы обучающемуся по теме курсовой работы и его ответы на заданные вопросы. Ответы обучающегося должны быть полными и лаконичными. В случае успешной

защиты курсовой работы предварительная оценка может быть повышена.

ОТЗЫВ НА КУРСОВУЮ РАБОТУ

студента группы _____

Ф.И.О. _____

по дисциплине _____ **«Анализ финансовых инструментов»** _____

ТЕМА РАБОТЫ « _____ »

1. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

№	Критерии	Соответствует требованиям (соответствует/ частично соответствует/ не соответствует)
1.	Обоснованность актуальности темы	
2.	Соответствие структуры работы выбранной теме, наличие логической связи между разделами работы	
3.	Взаимосвязь объекта, цели и задач с выбранной темой	
4.	Обзор основных теоретических терминов по теме работы	
5.	Характеристика и анализ объекта исследования (предприятия, организации, учреждения, сферы деятельности) по выбранной проблематике	
6.	Аргументация выявленных проблем на объекте исследования	
7.	Обоснование реализуемости и целесообразности предлагаемых путей решения проблем (в том числе использование расчетных элементов)	
8.	Актуальность использования источников литературы (по теме и году издания)	
9.	Выполнение требований по оформлению курсовой работы (титульный лист, разметка страницы, размер шрифта, междустрочный интервал, ссылки на литературные источники, список литературы, приложения)	

2. ОЦЕНКА СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

В результате выполнения курсовой работы у обучающегося сформированы знания, умения, владения по компетенциям, представленным в рабочей программе дисциплины, на данный вид работы. Уровень сформированности компетенций _____

(низкий, средний, высокий)

3. ЗАКЛЮЧЕНИЕ РУКОВОДИТЕЛЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ: _____

(допускается/не допускается к защите)

4. ОЦЕНКА ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ЗАЩИТЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ - « _____ »

Научный руководитель _____ **И.О. Фамилия**

«__» _____ 20__ г.

Надежда Игоревна **Яшина**
Оксана Ивановна **Кашина**

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ
КУРСОВОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ»
Учебно-методическое пособие

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского» 603022, Нижний Новгород, пр. Гагарина, 23