МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Фундаментальный анализ на финансовых рынках

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.01 Экономика**
Направленность (профиль): **Финансы и кредит**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**
Курс: **4, 5**
Семестр: **8, 9**
Учебный план набора 2017 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	8 семестр	9 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	4	4	8	часов
2	Практические занятия		12	12	часов
3	Всего аудиторных занятий	4	16	20	часов
4	Самостоятельная работа	32	119	151	часов
5	Всего (без экзамена)	36	135	171	часов
6	Подготовка и сдача экзамена		9	9	часов
7	Общая трудоемкость	36	144	180	часов
		1.0	4.0	5.0	З.Е

Контрольные работы: 9 семестр - 1
Экзамен: 9 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 20616

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 6 от «16» 5 2017 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика, утвержденного 12 ноября 2015 года, рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчик:

Доцент каф. экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Заведующий обеспечивающей каф. экономики _____ М. В. Рыжкова

Рабочая программа согласована с факультетом, профилирующей и выпускающей кафедрами направления подготовки (специальности).

Декан ЗиВФ _____ И. В. Осипов

Заведующий выпускающей каф. экономики _____ М. В. Рыжкова

Эксперт:

доцент каф. Экономики _____ Л. В. Земцова

Согласована на портале № 20616

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

Целью изучения дисциплины является формирование системного представления о современ-ных методах фундаментального анализа, необходимых для решения аналитических задач, возникающих в процессе совершения операций на рынке ценных бумаг.

1.2. Задачи дисциплины

– Задачами изучения дисциплины являются:

– • научить студентов анализировать процессы, происходящие на рынке ценных бумаг в России и за рубежом;

– • приобретение студентами знаний, необходимых для анализа и прогнозирования процессов, происходящих на фондовых рынках;

– • овладение студентами навыками, необходимыми для практической работы на рынке в качестве аналитиков и консультантов.

–

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Фундаментальный анализ на финансовых рынках» (Б1.В.ОД.11) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются следующие дисциплины: Макроэкономика, Финансовые инструменты и институты.

Последующими дисциплинами являются: Государственные и муниципальные финансы, Управление портфелем финансовых активов, Управление рисками.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ОК-3 способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

– ПК-8 способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии;

– ПСК-3 пониманием роли финансовых рынокв и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов;

В результате изучения дисциплины студент должен:

– **знать** • принципы функционирования фондового рынка, его информационное обеспечение и специальные программные средства для реализации инвестиционных решений; • общие принципы, на которых базируются фундаментальный анализ • основные методы, подходы и способы прогнозирования фундаментальных показателей на рынке ценных бумаг.

– **уметь** • свободно ориентироваться в терминологии курса, анализировать процессы, протекающие на фондовом рынке, выявлять рыночные тренды, проводить соответствующие расчеты, составлять обоснованные прогнозы развития фондового рынка; • определять какие методы фундаментального анализа целесообразнее использовать в раз-личных рыночных ситуациях • определять моменты целесообразного вхождения в рынок и выхода из него; • уметь использовать для анализа рынка различные системы аналитической поддержки.

– **владеть** • современным инструментарием фундаментального анализа; • основными системами поддержки принятия инвестиционных решений (MetaStock, Quik, Rumus2); • методами оценки инвестиционных свойств различных финансовых инструментов; • техникой применения основных индикаторов фундаментального анализа

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры	
		8 семестр	9 семестр

Согласована на портале № 20616

Аудиторные занятия (всего)	20	4	16
Лекции	8	4	4
Практические занятия	12		12
Самостоятельная работа (всего)	151	32	119
Проработка лекционного материала	40	8	32
Подготовка к практическим занятиям, семинарам	51	9	42
Подготовка и написание отчета по практике	50	15	35
Выполнение контрольных работ	10		10
Всего (без экзамена)	171	36	135
Подготовка и сдача экзамена	9		9
Общая трудоемкость ч	180	36	144
Зачетные Единицы	5.0	1.0	4.0

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Разделы дисциплины и виды занятий приведены в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Разделы дисциплины и виды занятий

Названия разделов дисциплины	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
8 семестр					
1 Основные понятия рынка ценных бумаг	4	0	32	36	ОК-3, ПК-8, ПСК-3
Итого за семестр	4	0	32	36	
9 семестр					
2 Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	3	10	60	73	ОК-3, ПК-8, ПСК-3
3 Технологии работы с помощью фундаментального анализа	1	2	59	62	ОК-3, ПК-8, ПСК-3
Итого за семестр	4	12	119	135	
Итого	8	12	151	171	

Согласована на портале № 20616

5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

Содержание разделов дисциплин (по лекциям) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 - Содержание разделов дисциплин (по лекциям)

Названия разделов	Содержание разделов дисциплины по лекциям	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
8 семестр			
1 Основные понятия рынка ценных бумаг	Лекция 1. Ключевые характеристики рынка ценных бумагФинансовые рынки. Рынок ценных бумаг (РЦБ). Ключевые характеристики РЦБ. Основные заемщики и поставщики капитала. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Производные инструменты. Обзор западных и российского фондовых рынков. Историческая справка, Уолл-стрит. Международный валютный рынок FOREX.	2	ОК-3, ПК-8, ПСК-3
	Лекция 2. Основы анализа биржевых рынков.Проблематика инвестирования в ценные бумаги. Понятие динамики рынка. Основные принципы Фундаментального анализа. Сущность Технического анализа. Взаимодополняемость двух подходов к анализу рынка. Аксиомы технического анализа. Понятие тренда. Виды тренда. Основная задача технического анализа. Уровни поддержки и сопротивления. Понятие длинной и короткой позиции. Классификация методов технического анализа. Графический анализ. Индикаторы. Сильные и слабые стороны технического анализа. Теория Доу.	2	
	Итого	4	
Итого за семестр		4	
9 семестр			
2 Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	Лекция 5. Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 1-ой группы.Процентные (учетные) ставки, Платежный баланс (Balance of Payment, Current Account), Торговый баланс (Trade Balance, International Trade), Валовой внутренний продукт, ВВП (Gross Domestic Product, GDP), Индикаторы инфляции, Дефицит государственного бюджета (Deficit of Budget) и валютный курс, Данные по безработице	1	ОК-3, ПК-8, ПСК-3

Согласована на портале № 20616

	(unemployment) и занятости (employment), Индикаторы денежной статистики.		
	Лекция 6. Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 2-й группы.Розничные продажи, Размеры жилищного строительства, Объем промышленного производства (Industrial Production, IP), Индикаторы эффективности промышленности, Производственные заказы (Factory Orders), Показатели объема запасов на складах, Экономические показатели домашних хозяйств, Потребительский кредит (Consumer Credit), Составные экономические индикаторы, Индексы деловой активности, Индексы федеральной резервной системы (FED), Индексы настроения потребителей.	1	
	Лекция 7. Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 3-ей группыФорвардные и фьючерсные курсы соответствующих валют (forward, futures), Эффективный обменный курс, Рынок золота, Рынок нефти, Фондовые индексы акций (NIKKEI, DOW JONES, DAX, FTSE и т.д.), Динамика цен государственных облигаций (T-bills, T-bonds).	1	
	Итого	3	
3 Технологии работы с помощью фундаментального анализа	Лекция 9. Методы торговли по фундаментальному анализуВыявление долгосрочных трендов с помощью ФА, Выявление коррекций основного тренда с помощью ФА	1	ОК-3, ПК-8, ПСК-3
	Итого	1	
Итого за семестр		4	
Итого		8	

5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами представлены в таблице 5.3.

Таблица 5.3 - Разделы дисциплины и междисциплинарные связи

Наименование дисциплин	№ разделов данной дисциплины, для которых необходимо изучение обеспечивающих и обеспечиваемых дисциплин		
	1	2	3
Предшествующие дисциплины			

Согласована на портале № 20616

1 Макроэкономика		+	
2 Финансовые инструменты и институты		+	+
Последующие дисциплины			
1 Государственные и муниципальные финансы		+	
2 Управление портфелем финансовых активов	+	+	+
3 Управление рисками			+

5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий представлено в таблице 5.4

Таблица 5.4 – Соответствие компетенций и видов занятий, формируемых при изучении дисциплины

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	
ОК-3	+	+	+	Проверка контрольных работ, Опрос на занятиях, Тест, Отчет по практическому занятию
ПК-8	+	+	+	Проверка контрольных работ, Опрос на занятиях, Тест, Отчет по практическому занятию
ПСК-3	+	+	+	Проверка контрольных работ, Опрос на занятиях, Тест, Отчет по практическому занятию

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП

7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП

8. Практические занятия (семинары)

Наименование практических занятий (семинаров) приведено в таблице 8.1.

Таблица 8. 1 – Наименование практических занятий (семинаров)

Названия разделов	Наименование практических занятий (семинаров)	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
9 семестр			
2 Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	Изучение классификации макроэкономических показателей 1-ой группы	2	ОК-3, ПК-8, ПСК-3
	Изучение классификации макроэконо-	4	

Согласована на портале № 20616

	мических показателей 2-ой группы		
	Изучение классификации макроэкономических показателей 3-ей группы	2	
	Исследование политических факторов	2	
	Итого	10	
3 Технологии работы с помощью фундаментального анализа	Изучение методов торговли по фундаментальному анализу	2	ОК-3, ПК-8, ПСК-3
	Итого	2	
Итого за семестр		12	
Итого		12	

9. Самостоятельная работа

Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции представлены в таблице 9.1.

Таблица 9.1 - Виды самостоятельной работы, трудоемкость и формируемые компетенции

Названия разделов	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции	Формы контроля
8 семестр				
1 Основные понятия рынка ценных бумаг	Подготовка и написание отчета по практике	15	ОК-3, ПК-8, ПСК-3	Опрос на занятиях, Отчет по практическому занятию, Тест
	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	9		
	Проработка лекционного материала	8		
	Итого	32		
Итого за семестр		32		
9 семестр				
2 Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	Подготовка и написание отчета по практике	25	ОК-3, ПК-8, ПСК-3	Опрос на занятиях, Отчет по практическому занятию, Тест
	Подготовка к практическим занятиям, семинарам	20		
	Проработка лекционного материала	15		
	Итого	60		
3 Технологии работы с помощью фундаментального анализа	Выполнение контрольных работ	10	ОК-3, ПК-8, ПСК-3	Опрос на занятиях, Отчет по практическому занятию, Проверка контрольных работ, Тест
	Подготовка и написание отчета по практике	10		
	Подготовка к практическим занятиям, семина-	22		

Согласована на портале № 20616

	рам			
	Проработка лекционного материала	17		
	Итого	59		
Итого за семестр		119		
	Подготовка и сдача экзамена	9		Экзамен
Итого		160		

9.1. Темы контрольных работ

1. Оценка активов с помошью показателей фундаментального анализа

10. Курсовая работа (проект)

Не предусмотрено РУП

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

Не предусмотрено

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2013. 226 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3833, дата обращения: 25.05.2017.

12.2. Дополнительная литература

1. Галанов, Владимир Александрович. Рынок ценных бумаг : Учебник для вузов / В. А. Галанов ; Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова. - М. : Инфра-М, 2008. - 378[6] с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 30 экз.)

12.3 Учебно-методические пособия

12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Фундаментальный анализ на финансовых рынках: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2017. 18 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6955, дата обращения: 25.05.2017.

12.3.2 Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

12.4. Базы данных, информационно-справочные, поисковые системы и требуемое программное обеспечение

1. http://www.cfin.ru/ — сайт, посвященный корпоративным финансам.
2. Агентство экономической информации Прайм-ТАСС – http://www.prime-tass.ru/
3. Гильдия инвестиционных финансовых аналитиков. - http://www.gifa.ru
4. РосБизнесКонсалтинг -http://rbc.ru

Согласована на портале № 20616

5. Международная информационная группа «Интерфакс» – http://www.group.interfax.ru/
6. Reuters - http://reuters.ru
7. Сайты для сбора макроэкономической статистике по странам:
8. 1) http://bankofcanada.ca/en/ - по Канаде.
9. 2) http://search.treasury.gov.uk –по Великобритании.
10. 3) http://www.rba.gov.au/Statistics/ - по Австралии.
11. 4) http://www.rbnz.govt.nz/statistics/ - по Новой Зеландии.
12. 5) http://www.research.stlouisfed.org – по США.
13. 6) http://sdw.ecb.europa.eu/ - по Еврозоне.
14. 7) http://www.stat.go.jp/english/ - по Японии.

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины

13.1. Общие требования к материально-техническому обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое обеспечение для лекционных занятий

Для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используется учебная аудитория, с количеством посадочных мест не менее 22-24, оборудованная доской и стандартной учебной мебелью. Имеются наглядные пособия в виде презентаций по лекционным разделам дисциплины.

13.1.2. Материально-техническое обеспечение для практических занятий

Для проведения практических (семинарских) занятий используется учебная аудитория, расположенная по адресу 634034, Томская область, г. Томск, Красноармейская улица, д. 146, 6 этаж, ауд. 611. Состав оборудования: Учебная мебель; Доска магнитно-маркерная -1шт.; Коммутатор D-Link Switch 24 port - 1шт.; Компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. -30 шт. Используется лицензионное программное обеспечение, пакеты версией не ниже: Microsoft Windows XP Professional with SP3/Microsoft Windows 7 Professional with SP1; Microsoft Windows Server 2008 R2; Visual Studio 2008 EE with SP1; Microsoft Office Visio 2010; Microsoft Office Access 2003; VirtualBox 6.2. Имеется помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

13.1.3. Материально-техническое обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используется учебная аудитория (компьютерный класс), расположенная по адресу 634034, г. Томск, ул. Красноармейская, 146, 2 этаж, ауд. 204. Состав оборудования: учебная мебель; компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Ce1егоп D336 2.8ГГц. - 7 шт.; компьютеры подключены к сети ИНТЕРНЕТ и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

13.2. Материально-техническое обеспечение дисциплины для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При обучении студентов **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями слуха, мобильной системы обучения для студентов с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой обучаются студенты с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При обучении студентов **с нарушениями зрениями** предусмотрено использование в лекционных и учебных аудиториях возможности просмотра удаленных объектов (например, текста на доске или слайда на экране) при помощи видеоувеличителей для удаленного просмотра.

При обучении студентов **с нарушениями опорно-двигательного аппарата** используются альтернативные устройства ввода информации и другие технические средства приема/передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями опорно-двигательного аппарата, мобильной системы обучения для людей с инвалидностью.

Согласована на портале № 20616

14. Фонд оценочных средств

14.1. Основные требования к фонду оценочных средств и методические рекомендации

Фонд оценочных средств и типовые контрольные задания, используемые для оценки сформированности и освоения закрепленных за дисциплиной компетенций при проведении текущей, промежуточной аттестации по дисциплине приведен в приложении к рабочей программе.

14.2 Требования к фонду оценочных средств для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с инвалидностью предусмотрены дополнительные оценочные средства, перечень которых указан в таблице.

Таблица 14 – Дополнительные средства оценивания для студентов с инвалидностью

Категории студентов	Виды дополнительных оценочных средств	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушениями зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету	Преимущественно дистанционными методами
С ограничениями по общемедицинским показаниям	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы, устные ответы	Преимущественно проверка методами, исходя из состояния обучающегося на момент проверки

14.3 Методические рекомендации по оценочным средствам для лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух;
- предоставление задания с использованием сурдоперевода.

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;
- представление ответов устно.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме увеличенным шрифтом.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

Согласована на портале № 20616

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 20616

Приложение 1

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ
УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ»
(ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Фундаментальный анализ на финансовых рынках

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки (специальность): **38.03.01 Экономика**
Направленность (профиль): **Финансы и кредит**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**
Курс: **4, 5**
Семестр: **8, 9**

Учебный план набора 2017 года

Разработчик:
- Доцент каф. экономики В. Ю. Цибульникова

Экзамен: 9 семестр

Томск 2017

Согласована на портале № 20616

1. Введение

Фонд оценочных средств (ФОС) является приложением к рабочей программе дисциплины (практики) и представляет собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.) и методов их использования, предназначенных для измерения уровня достижения студентом установленных результатов обучения.

ФОС по дисциплине (практике) используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

Перечень закрепленных за дисциплиной (практикой) компетенций приведен в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень закрепленных за дисциплиной компетенций

Код	Формулировка компетенции	Этапы формирования компетенций
ПСК-3	пониманием роли финансовых рынокв и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов	Должен знать • принципы функционирования фондового рынка, его информационное обеспечение и специальные программные средства для реализации инвестиционных решений; • общие принципы, на которых базируются фундаментальный анализ • основные методы, подходы и способы прогнозирования фундаментальных показателей на рынке ценных бумаг. ; Должен уметь • свободно ориентироваться в терминологии курса, анализировать процессы, протекающие на фондовом рынке, выявлять рыночные тренды, проводить соответствующие расчеты, составлять обоснованные прогнозы развития фондового рынка; • определять какие методы фундаментального анализа целесообразнее использовать в различных рыночных ситуациях • определять моменты целесообразного вхождения в рынок и выхода из него; • уметь использовать для анализа рынка различные системы аналитической поддержки. ; Должен владеть • современным инструментарием фундаментального анализа; • основными системами поддержки принятия инвестиционных решений (MetaStock, Quik, Rumus2); • методами оценки инвестиционных свойств различных финансовых инструментов; • техникой применения основных индикаторов фундаментального анализа ;
ПК-8	способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии	
ОК-3	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	

Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций на всех этапах приведены в таблице 2.

Таблица 2 – Общие характеристики показателей и критериев оценивания компетенций по этапам

Показатели и критерии	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	Обладает фактическими и теоретическими знаниями в пределах изучае-	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для развития	Контролирует работу, проводит оценку, совершенствует действия ра-

Согласована на портале № 20616

	мой области с пониманием границ применимости	творческих решений, абстрагирования проблем	боты
Хорошо (базовый уровень)	Знает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах изучаемой области	Обладает диапазоном практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования	Берет ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем
Удовлетворительно (пороговый уровень)	Обладает базовыми общими знаниями	Обладает основными умениями, требуемыми для выполнения простых задач	Работает при прямом наблюдении

2 Реализация компетенций

2.1 Компетенция ПСК-3

ПСК-3: пониманием роли финансовых рынокв и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	основные методы, подходы и способы прогнозирования фундаментальных показателей на рынке ценных бумаг	определять какие методы фундаментального анализа целесообразнее использовать в различных рыночных ситуациях определять моменты целесообразного вхождения в рынок и выхода из него	методами оценки инвестиционных свойств различных финансовых инструментов; техникой применения основных индикаторов фундаментального анализа
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Опрос на занятиях; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Экзамен;	• Опрос на занятиях; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Экзамен;	• Отчет по практическому занятию; • Экзамен;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и самостоятельно раскрыть содержание термина или по-	• Способен корректно обрабатывать и анализировать данные требуемые для подготовки лабораторной работы из	• Способен свободно использованием информационных, компьютерных и сетевых технологий для поиска инфор-

Согласована на портале № 20616

	нятия во взаимосвязи с иными элементами терминологии;	информационных научно-образовательных ресурсов ;	мации из различных источников и баз данных ;
Хорошо (базовый уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и самостоятельно раскрыть содержание термина или понятия ;	• Способен обрабатывать и анализировать материалы требуемые для подготовки лабораторной работы из информационных научно-образовательных ресурсов ;	• Способен использовать информационные, компьютерные и сетевые технологий для поиска информации из различных источников и баз данных, пользуясь инструктивными и справочными материалами ;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и корректно определить значение термина или понятия через выбор из предложенного списка вариантов;	• Способен корректно обрабатывать материалы требуемых для подготовки лабораторной работы из информационных научно-образовательных ресурсов ;	• Способен использовать информационные, компьютерные и сетевые технологий для поиска информации из различных источников и баз данных, периодически обращаясь за помощью к преподавателю;

2.2 Компетенция ПК-8

ПК-8: способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	принципы функционирования фондового рынка, его информационное обеспечение и специальные программные средства для реализации инвестиционных решений	уметь использовать для анализа рынка различные системы аналитической поддержки	основными системами поддержки принятия инвестиционных решений (MetaStock, Quik, Rumus2)
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Опрос на занятиях; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Экзамен;	• Опрос на занятиях; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Экзамен;	• Отчет по практическому занятию; • Экзамен;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 6.

Согласована на портале № 20616

Таблица 6 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и самостоятельно раскрыть содержание термина или понятия во взаимосвязи с иными элементами терминологии;	• Способен корректно обрабатывать и анализировать материалы требуемые для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из периодических журналов и информационных научно-образовательных ресурсов ;	• Способен свободно использованием информационные, компьютерные и сетевые технологий для поиска информации из различных источников и баз данных ;
Хорошо (базовый уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и самостоятельно раскрыть содержание термина или понятия ;	• Способен обрабатывать и анализировать материалы, требуемые для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из информационных научно-образовательных ресурсов ;	• Способен использовать информационные, компьютерные и сетевые технологий для поиска информации из различных источников и баз данных, пользуясь инструктивными и справочными материалами ;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и корректно определить значение термина или понятия через выбор из предложенного списка вариантов;	• Способен корректно обрабатывать материалы требуемых для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из информационных научно-образовательных ресурсов ;	• Способен использовать информационные, компьютерные и сетевые технологий для поиска информации из различных источников и баз данных, периодически обращаясь за помощью к преподавателю;

2.3 Компетенция ОК-3

ОК-3: способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности.

Для формирования компетенции необходимо осуществить ряд этапов. Этапы формирования компетенции, применяемые для этого виды занятий и используемые средства оценивания представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Этапы формирования компетенции и используемые средства оценивания

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Содержание этапов	принципы функционирования фондового рынка, его информационное обеспечение и специальные программные средства для реализации инвестиционных решений; общие принципы, на которых базируются фундаментальный анализ	свободно ориентироваться в терминологии курса, анализировать процессы, протекающие на фондовом рынке, выявлять рыночные тренды, проводить соответствующие расчеты, составлять обоснованные прогнозы развития фондового рынка; определять какие ме-	современным инструментарием фундаментального анализа

Согласована на портале № 20616

		тоды фундаментального анализа целесообразнее использовать в различных рыночных ситуациях	
Виды занятий	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Практические занятия; • Лекции; • Самостоятельная работа;	• Самостоятельная работа;
Используемые средства оценивания	• Опрос на занятиях; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Экзамен;	• Опрос на занятиях; • Тест; • Отчет по практическому занятию; • Экзамен;	• Отчет по практическому занятию; • Экзамен;

Формулировка показателей и критериев оценивания данной компетенции приведена в таблице 8.

Таблица 8 – Показатели и критерии оценивания компетенции на этапах

Состав	Знать	Уметь	Владеть
Отлично (высокий уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и самостоятельно раскрыть содержание термина или понятия во взаимосвязи с иными элементами терминологии;	• Способен корректно обрабатывать и анализировать материалы требуемые для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из периодических журналов и информационных научно-образовательных ресурсов ;	• Способен свободно использованием информационные, компьютерные и сетевые технологий для поиска информации из различных источников и баз данных ;
Хорошо (базовый уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и самостоятельно раскрыть содержание термина или понятия ;	• Способен обрабатывать и анализировать материалы, требуемые для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из информационных научно-образовательных ресурсов ;	• Способен использовать информационные, компьютерные и сетевые технологий для поиска информации из различных источников и баз данных, пользуясь инструктивными и справочными материалами ;
Удовлетворительно (пороговый уровень)	• Способен перечислить основные термины и понятия и корректно определить значение термина или понятия через выбор из предложенного списка вариантов;	• Способен корректно обрабатывать материалы требуемых для подготовки лабораторной работы и контрольной работы из информационных научно-образовательных ресурсов ;	• Способен использовать информационные, компьютерные и сетевые технологий для поиска информации из различных источников и баз данных, периодически обращаясь за помощью к преподавателю;

Согласована на портале № 20616

3 Типовые контрольные задания

Для реализации вышеперечисленных задач обучения используются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, в следующем составе.

3.1 Тестовые задания

- 1. Роль Центральных банков на валютном рынке заключается в:
- А- осуществлении экономической политики правительства страны, которая в свою очередь, зависит от политической и экономической ситуации в стране и в мире
- Б- регулировании внутреннего валютного курса
- В- осуществлении валютной политики правительства страны, которая в свою очередь, зависит от политической и экономической ситуации в стране и в мире
- 2. Предположим, что товар X продается по 29.0 долл. США за единицу в США и по 16.0 ф.ст. за единицу в Великобритании. В соответствии с законом одной цены, каков подразумеваемый обменный курс между долларом США и фунтом стерлингов?
- А- 0,5517 Б- 1,8125 В- рассчитать обменный курс нельзя
- 3. Соединенные Штаты выпускают товар X, один килограмм которого продается по 25 USD в США, и точно такое же количество товара X продается в Японии за 2300 йен. В соответствии с абсолютным паритетом покупательной способности, каков должен быть спотовый обменный курс между долларом США и японской йеной?
- А- 92 Б- 0,0109 В- 230
- 4. Соединенные Штаты выпускают товар X, один килограмм которого продается по 22 USD в США, и точно такое же количество товара X продается в Японии за 2200 йен. Предположим, ожидается, что цена товара X в США повысится до 25 USD в течение следующего года, тогда как цена одного килограмма товара X в Японии вырастет до 2284 йены. Каков должен быть спотовый обменный курс доллара к йене через один год?
- А- 100 Б- 91,36 В- курс не изменится
- 5. В простой модели денежного обращения с повышением процентной ставки спрос на денежную массу….
- А- возрастает Б- уменьшается В- остается неизменным

3.2 Темы контрольных работ

- Оценка активов с помошью показателей фундаментального анализа

3.3 Темы опросов на занятиях

- Лекция 1. Ключевые характеристики рынка ценных бумаг
- Финансовые рынки. Рынок ценных бумаг (РЦБ). Ключевые характеристики РЦБ. Основные заемщики и поставщики капитала. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Производные инструменты. Обзор западных и российского фондовых рынков. Историческая справка, Уолл-стрит. Международный валютный рынок FOREX.
- Лекция 2. Основы анализа биржевых рынков.
- Проблематика инвестирования в ценные бумаги. Понятие динамики рынка. Основные принципы Фундаментального анализа. Сущность Технического анализа. Взаимодополняемость двух подходов к анализу рынка. Аксиомы технического анализа. Понятие тренда. Виды тренда. Основная задача технического анализа. Уровни поддержки и сопротивления. Понятие длинной и короткой позиции. Классификация методов технического анализа. Графический анализ. Индикаторы. Сильные и слабые стороны технического анализа. Теория Доу.
- Лекция 5. Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 1-ой группы.
- Процентные (учетные) ставки, Платежный баланс (Balance of Payment, Current Account), Торговый баланс (Trade Balance, International Trade), Валовой внутренний продукт, ВВП (Gross Domestic Product, GDP), Индикаторы инфляции, Дефицит государственного бюджета (Deficit of Budget) и валютный курс, Данные по безработице (unemployment) и занятости (employment), Индикаторы денежной статистики.

Согласована на портале № 20616

– Лекция 6. Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 2-й группы.

– Розничные продажи, Размеры жилищного строительства, Объем промышленного производства (Industrial Production, IP), Индикаторы эффективности промышленности, Производственные заказы (Factory Orders), Показатели объема запасов на складах, Экономические показатели домашних хозяйств, Потребительский кредит (Consumer Credit), Составные экономические индикаторы, Индексы деловой активности, Индексы федеральной резервной системы (FED), Индексы настроения потребителей.

– Лекция 7. Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 3-ей группы

– Форвардные и фьючерсные курсы соответствующих валют (forward, futures), Эффективный обменный курс, Рынок золота, Рынок нефти, Фондовые индексы акций (NIKKEI, DOW JONES, DAX, FTSE и т.д.), Динамика цен государственных облигаций (T-bills, T-bonds).

– Лекция 9. Методы торговли по фундаментальному анализу

– Выявление долгосрочных трендов с помощью ФА, Выявление коррекций основного тренда с помощью ФА

3.4 Экзаменационные вопросы

– 1. Влияние ожиданий на формирование тенденций на валютном рынке

– 2. Опишите основные макроэкономические показатели 1-й группы

– 3. 5 октября 2011г публиковались индексы деловой активности в сфере услуг за сентябрь. По Британии предыдущее значение индекса CIPS было 51.1, по прогнозам специалистов новое значение должно было вырасти до отметки 52.5. В реальности значение этого индекса оказалось гораздо хуже, CIPS вышел на уровне 48.9. Так как опубликованное значение не совпало с прогнозами, в результате, реакция рынка вероятнее всего будет?

3.5 Вопросы для подготовки к практическим занятиям, семинарам

– Анализ ключевых характеристик рынка ценных бумаг

– Валютный курс и валютная система – основа макроэкономических изменений

4 Методические материалы

Для обеспечения процесса обучения и решения задач обучения используются следующие материалы:

– методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы фор-мирования компетенций, согласно п. 12 рабочей программы.

4.1. Основная литература

1. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2013. 226 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3833, свободный.

4.2. Дополнительная литература

1. Галанов, Владимир Александрович. Рынок ценных бумаг : Учебник для вузов / В. А. Галанов ; Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова. - М. : Инфра-М, 2008. - 378[6] с. (наличие в библиотеке ТУСУР - 30 экз.)

4.3. Обязательные учебно-методические пособия

1. Фундаментальный анализ на финансовых рынках: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2017. 18 с. [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/6955, свободный.

4.4. Базы данных, информационно справочные и поисковые системы

1. http://www.cfin.ru/ — сайт, посвященный корпоративным финансам.
2. Агентство экономической информации Прайм-ТАСС – http://www.prime-tass.ru/
3. Гильдия инвестиционных финансовых аналитиков. - http://www.gifa.ru
4. РосБизнесКонсалтинг -http://rbc.ru

Согласована на портале № 20616

5. Международная информационная группа «Интерфакс» – http://www.group.interfax.ru/
6. Reuters - http://reuters.ru
7. Сайты для сбора макроэкономической статистике по странам:
8. 1) http://bankofcanada.ca/en/ - по Канаде.
9. 2) http://search.treasury.gov.uk –по Великобритании.
10. 3) http://www.rba.gov.au/Statistics/ - по Австралии.
11. 4) http://www.rbnz.govt.nz/statistics/ - по Новой Зеландии.
12. 5) http://www.research.stlouisfed.org – по США.
13. 6) http://sdw.ecb.europa.eu/ - по Еврозоне.
14. 7) http://www.stat.go.jp/english/ - по Японии.

Согласована на портале № 20616