МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

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

УТВЕРЖДАЮ
Директор департамента образования
_____ П. Е. Троян
«___» _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Фундаментальный анализ на финансовых рынках

Уровень образования: **высшее образование - бакалавриат**
Направление подготовки / специальность: **38.03.01 Экономика**
Направленность (профиль) / специализация: **Финансы и кредит**
Форма обучения: **заочная**
Факультет: **ЗиВФ, Заочный и вечерний факультет**
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**
Курс: **4**
Семестр: **7, 8**
Учебный план набора 2015 года

Распределение рабочего времени

№	Виды учебной деятельности	7 семестр	8 семестр	Всего	Единицы
1	Лекции	4	4	8	часов
2	Лабораторные работы	4	4	8	часов
3	Всего аудиторных занятий	8	8	16	часов
4	Самостоятельная работа	28	163	191	часов
5	Всего (без экзамена)	36	171	207	часов
6	Подготовка и сдача экзамена	0	9	9	часов
7	Общая трудоемкость	36	180	216	часов
				6.0	З.Е.

Контрольные работы: 8 семестр - 1
Экзамен: 8 семестр

Томск 2018

Согласована на портале № 39552

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 8 от « 2 » 7 2018 г.

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа дисциплины составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 Экономика, утвержденного 12.11.2015 года, рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики «___» _____ 20__ года, протокол №_____.

Разработчик:

Доцент каф. экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Заведующий обеспечивающей каф. экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Рабочая программа дисциплины согласована с факультетом и выпускающей кафедрой:

Декан ЗиВФ _____ И. В. Осипов

Заведующий выпускающей каф. экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Эксперты:

Доцент кафедры экономики (экономики) _____ Н. Б. Васильковская

Доцент кафедры экономики (экономики) _____ Н. В. Шимко

Согласована на портале № 39552

1. Цели и задачи дисциплины

1.1. Цели дисциплины

формирование системного представления о современных методах фундаментального анализа, необходимых для решения аналитических задач, возникающих в процессе совершения операций на финансовых рынках.

изучение методов анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявление тенденции изменения социально-экономических показателей.

1.2. Задачи дисциплины

– научить обучающихся анализировать процессы, происходящие на финансовых рынках в России и за рубежом;

– сформировать у обучающихся знания, необходимые для анализа и прогнозирования процессов, происходящих на фондовых рынках;

– овладеть навыками, необходимыми для практической работы на финансовых рынках в качестве аналитиков и консультантов.

– научить обучающихся навыкам анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявления тенденций изменения социально-экономических показателей.

– сформировать понимание роли финансовых рынков и институтов в экономике.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Фундаментальный анализ на финансовых рынках» (Б1.В.ОД.10) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Макроэкономика, Финансовые рынки.

Последующими дисциплинами являются: Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты, Преддипломная практика.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– ПК-6 способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;

– ПСК-2 пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов;

В результате изучения дисциплины обучающийся 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; • методами оценки инвестиционных свойств различных финансовых инструментов; • техникой применения основных индикаторов фундаментального анализа

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Согласована на портале № 39552

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

Виды учебной деятельности	Всего часов	Семестры	
		7 семестр	8 семестр
Аудиторные занятия (всего)	16	8	8
Лекции	8	4	4
Лабораторные работы	8	4	4
Самостоятельная работа (всего)	191	28	163
Оформление отчетов по лабораторным работам	21	8	13
Проработка лекционного материала	26	6	20
Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	134	14	120
Выполнение контрольных работ	10	0	10
Всего (без экзамена)	207	36	171
Подготовка и сдача экзамена	9	0	9
Общая трудоемкость, ч	216	36	180
Зачетные Единицы	6.0		

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	Лек., ч	Лаб. раб., ч	Сам. раб., ч	Всего часов (без экзамена)	Формируемые компетенции
7 семестр					
1 Основные понятия рынка ценных бумаг	4	4	14	22	ПК-6, ПСК-2
2 Основы анализа биржевых рынков	0	0	14	14	ПК-6, ПСК-2
Итого за семестр	4	4	28	36	
8 семестр					
3 Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	4	4	33	41	ПК-6, ПСК-2
4 Валютный курс и валютная система – основа макроэкономических изменений.	0	0	0	0	
5 Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 1-ой группы.	0	0	30	30	ПК-6, ПСК-2
6 Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 2-й группы.	0	0	30	30	ПК-6, ПСК-2
7 Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показате-	0	0	30	30	ПК-6, ПСК-2

Согласована на портале № 39552

ли 3-ей группы					
8 Технологии работы с помощью фундаментального анализа	0	0	40	40	ПК-6, ПСК-2
Итого за семестр	4	4	163	171	
Итого	8	8	191	207	

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
7 семестр			
1 Основные понятия рынка ценных бумаг	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.	4	ПК-6, ПСК-2
	Итого	4	
Итого за семестр		4	
8 семестр			
3 Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	Ключевые положения макроэкономикиМакроэкономические показатели. Методы измерения макровеличин. Основная макроэкономическая модель рынка товаров и услуг. Макроэкономическое равновесие на рынке товаров и услуг. Источники макроэкономической нестабильности: инфляция и безработица. Регулирование макроэкономического равновесия на рынке товаров и услуг. Фискальная политика. Деньги. Кредитно-финансовая система современной экономики. Предложение денег. Спрос на деньги. Макроэкономическое равновесие на рынке денег. Денежно-кредитная политика. Экономический цикл, политика государства и валютный курс. Совместное макроэкономическое равновесие товарного и денежного рынков . Теория международной торговли	4	ПК-6
	Итого	4	
Итого за семестр		4	
Итого		8	

Согласована на портале № 39552

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	4	5	6	7	8
Предшествующие дисциплины								
1 Макроэкономика		+	+	+	+			
2 Финансовые рынки	+		+		+	+	+	+
Последующие дисциплины								
1 Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты	+	+	+	+	+	+	+	+
2 Преддипломная практика	+	+	+	+				+

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, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Компетенции	Виды занятий			Формы контроля
	Лек.	Лаб. раб.	Сам. раб.	
ПК-6	+	+	+	Контрольная работа, Экзамен, Отчет по лабораторной работе, Опрос на занятиях, Тест
ПСК-2	+	+	+	Контрольная работа, Экзамен, Отчет по лабораторной работе, Опрос на занятиях, Тест

6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП.

7. Лабораторные работы

Наименование лабораторных работ приведено в таблице 7.1.

Таблица 7.1 – Наименование лабораторных работ

Названия разделов	Наименование лабораторных работ	Трудоемкость, ч	Формируемые компетенции
7 семестр			
1 Основные понятия рынка ценных бумаг	Навыки работы в торгово-аналитической платформе MetaTrader4	4	ПК-6, ПСК-2

Согласована на портале № 39552

	Итого	4	
Итого за семестр		4	
8 семестр			
3 Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	Исследование валютных курсов и различных валютных систем. Практическое применение	4	ПК-6, ПСК-2
	Итого	4	
Итого за семестр		4	
Итого		8	

8. Практические занятия (семинары)

Не предусмотрено РУП.

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
7 семестр				
1 Основные понятия рынка ценных бумаг	Проработка лекционного материала	6	ПК-6, ПСК-2	Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен
	Оформление отчетов по лабораторным работам	8		
	Итого	14		
2 Основы анализа биржевых рынков	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	14	ПК-6, ПСК-2	Тест, Экзамен
	Итого	14		
Итого за семестр		28		
8 семестр				
3 Макроэкономические показатели в теории фундаментального анализа	Проработка лекционного материала	20	ПК-6, ПСК-2	Опрос на занятиях, Отчет по лабораторной работе, Тест, Экзамен
	Оформление отчетов по лабораторным работам	13		
	Итого	33		
5 Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 1-ой группы.	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	30	ПК-6, ПСК-2	Тест, Экзамен
	Итого	30		
6 Классификация макроэкономических показателей.	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	30	ПК-6, ПСК-2	Тест, Экзамен

Согласована на портале № 39552

Макроэкономические показатели 2-й группы.	Итого	30		
7 Классификация макроэкономических показателей. Макроэкономические показатели 3-ей группы	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	30	ПК-6, ПСК-2	Тест, Экзамен
	Итого	30		
8 Технологии работы с помощью фундаментального анализа	Выполнение контрольных работ	10	ПК-6, ПСК-2	Контрольная работа, Тест, Экзамен
	Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса	30		
	Итого	40		
Итого за семестр		163		
	Подготовка и сдача экзамена	9		Экзамен
Итого		200		

10. Курсовой проект / курсовая работа

Не предусмотрено РУП.

11. Рейтинговая система для оценки успеваемости обучающихся

Рейтинговая система не используется.

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1. Основная литература

1. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2013. 226 с. - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/3833 (дата обращения: 17.07.2018).

2. Технический анализ финансовых рынков [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Цибульникова В. Ю. - 2017. 127 с. - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/7852 (дата обращения: 17.07.2018).

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 [Электронный ресурс]: Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе / Цибульникова В. Ю. - 2018. 20 с. - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/7789 (дата обращения: 17.07.2018).

2. Фундаментальный анализ на финансовых рынках [Электронный ресурс]: Методические указания к лабораторным работам / Цибульникова В. Ю. - 2018. 19 с. - Режим доступа: https://edu.tusur.ru/publications/7788 (дата обращения: 17.07.2018).

12.3.2. Учебно-методические пособия для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

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

Для лиц с нарушениями зрения:

– в форме электронного документа;

Согласована на портале № 39552

– 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. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. www.consultant.ru - Система «КонсультантПлюс».
2. Агентство экономической информации Прайм-ТАСС – http://www.prime-tass.ru/
3. Гильдия инвестиционных финансовых аналитиков. - http://www.gifa.ru
4. Для сбора статистики по странам:
5. - http://bankofcanada.ca/en/ - по Канаде.
6. - http://search.treasury.gov.uk –по Великобритании.
7. - http://www.rba.gov.au/Statistics/ - по Австралии.
8. - http://www.rbnz.govt.nz/statistics/ - по Новой Зеландии.
9. - http://www.research.stlouisfed.org – по США.
10. - http://sdw.ecb.europa.eu/ - по Еврозоне.
11. - http://www.stat.go.jp/english/ - по Японии.

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины и требуемое программное обеспечение

13.1. Общие требования к материально-техническому и программному обеспечению дисциплины

13.1.1. Материально-техническое и программное 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 демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации по лекционным разделам дисциплины.

13.1.2. Материально-техническое и программное обеспечение для лабораторных работ

Учебно-вычислительная лаборатория / Компьютерный класс

учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, учебная аудитория для проведения занятий практического типа, учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа, учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа

634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 611 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Сервер Intel Xeon X3430;
- Компьютер Intel Core i3-540;
- ПЭВМ Celeron 2 ГГц (Corei3-540) (18 шт.);
- Компьютер WS2 на базе Core 2 Duo E6300 (8 шт.);
- Проектор Epson EB-X12;
- Экран настенный;
- Доска магнитно-маркерная;
- Сканер Canon CanoScan UDE210 A4;
- Принтер Canon LBP-1120;
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

– 7-Zip
– Google Chrome
– MetaTrader

Согласована на портале № 39552

– Microsoft Office 2007
– Microsoft Windows 7 Pro
– Microsoft Windows Server 2008
– Mozilla Firefox
– Консультант Плюс

13.1.3. Материально-техническое и программное обеспечение для самостоятельной работы

Для самостоятельной работы используются учебные аудитории (компьютерные классы), расположенные по адресам:

- 634050, Томская область, г. Томск, Ленина проспект, д. 40, 233 ауд.;
- 634045, Томская область, г. Томск, ул. Красноармейская, д. 146, 201 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 47, 126 ауд.;
- 634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Состав оборудования:

- учебная мебель;
- компьютеры класса не ниже ПЭВМ INTEL Celeron D336 2.8ГГц. - 5 шт.;
- компьютеры подключены к сети «Интернет» и обеспечивают доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения:

- Microsoft Windows;
- OpenOffice;
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows;
- 7-Zip;
- Google Chrome.

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

Освоение дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При занятиях с обучающимися **с нарушениями слуха** предусмотрено использование звукоусиливающей аппаратуры, мультимедийных средств и других технических средств приема/передачи учебной информации в доступных формах, мобильной системы преподавания для обучающихся с инвалидностью, портативной индукционной системы. Учебная аудитория, в которой занимаются обучающиеся с нарушением слуха, оборудована компьютерной техникой, аудиотехникой, видеотехникой, электронной доской, мультимедийной системой.

При занятиях с обучающимися **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 комфортного просмотра.

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

14. Оценочные материалы и методические рекомендации по организации изучения дисциплины

14.1. Содержание оценочных материалов и методические рекомендации

Для оценки степени сформированности и уровня освоения закрепленных за дисциплиной компетенций используются оценочные материалы в составе:

14.1.1. Тестовые задания

1. Роль Центральных банков на валютном рынке заключается в:

А) осуществлении экономической политики правительства страны, которая в свою очередь,

Согласована на портале № 39552

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

Г) планировании экономической политики страны, которая 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.1,1852

Г. 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

Г) 100

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

Г) 36,91

5. В простой модели денежного обращения с повышением процентной ставки спрос на денежную массу….

А) возрастает

Б) уменьшается

В) остается неизменным

Г) сначала увеличивается, а затем снижается

6. Выберите пример «открытой инфляции»:

а) В течение последних 2х лет общий уровень цен на товары и услуги растет на 2 % ежемесячно

б) В течение последнего месяца цены на продукты питания выросли на 3%

в) За текущий год цена на медицинские услуги снизились на 2,5%

г) В течение последних 3х лет общий уровень цен на товары и услуги снижается на 2 % ежемесячно

7. В период экономического спада государство может принять решение о сокращении объема подоходного налогообложения с целью:

А) увеличения объема производства и занятости

Б) сокращения объема производства и занятости

В) увеличения доходов населения

Г) снижения объема выпущеных товаров

8. Снижение ставки рефинансирования центрального банка приводит:

а) к росту денежной базы

б) к снижению денежной базы

в) к сокращению банковских резервов

г) к увеличению уровня ВВП

Согласована на портале № 39552

9. При Экспансионистской денежной политике, государство увеличивает государственные расходы и:

а) Снижает налоги

б) Увеличивает налоги

в) Продает государственные ценные бумаги

г) увеличивает объемы производимой продукции

10. Сколько фаз содержит в себе средний экономический цикл?

а) Две

б) Зависит от состояния экономики

в) Три

г) Четыре

11. Индикаторы, ход которых совпадает с общим направлением экономического роста называются:

а) проциклические индикаторы

б) противоциклические индикаторы

в) трендовые индикаторы

г) опережающие индикаторы

12. Индикаторы, которые рассматривают экономическое развитие в будущем, с некоторым временным опережением называют:

а) Опережающие

б) Проциклические

в) Разворотные

г) инерционные

13. Текущее состояние экономики отражают:

а) Индикаторы совпадения

б) Индикаторы опережения

в) Индикаторы соответствия

г) индикаторы запаздывания

14. 3 октября 2011 опубликован индекс деловой активности (промышленный) PMI по Еврозоне. Предыдущее значение - 49.0, прогноз - 48.4, реальное значение 48.5. Так как опубликованное значение оказалось на уровне прогнозов (чуть лучше), в результате, реакция рынка вероятнее всего будет

а) слабая, в сторону роста евро

б) слабая, в сторону падения евро

в) сильная, в сторону роста евро

г) сильная, в сторону роста доллара США

15. Пусть вышла новость о том, что через месяц произойдет заседание ЕЦБ, на котором процентная ставка будет повышена до 1,25%. Выход этой новости приведет:

а) К росту спроса на евро

б) К падению спроса на евро

в) Ничего не изменится

г) к росту предложения доллара США

16. Предположим процентная ставка в Японии 0,1% годовых, а в Новой Зеландии - 5,25% процентов годовых. В какой валюте инвестору из Японии выгоднее держать средства?

а) В японских йенах

б) В новозеландских долларах

в) В американских долларах

г) в российских рублях

17. Низкий курс национальной валюты способствует росту экспорта, потому что:

а) товары этой страны получают дополнительное преимущество перед конкурентами на внешних рынках

б) страна производит больше товаров

в) товары данной страны становятся более конкурентоспособными

г) товары данной страны становятся дороже

Согласована на портале № 39552

18. При положительных изменениях на рынке труда (снижение безработицы, рост числа новых рабочих мест и т.п.), номинальный курс национальной валюты должен:

а) Расти

б) Падать

в) Оставаться неизменным

г) сначала расти, а затем падать

19. Как меняется цена на золото относительно доллара США в годы экономического подъема?

а) Цена на золото падает

б) Цена на золото растёт

в) Золото в это время практически не меняется в цене

г) золото не изменяется в цене, но курс доллара США растёт

20. Рассчитайте показатель прибыли на акцию, если известно, что чистая прибыль компании за отчетный год составила 1 млн.руб., были выплачены дивиденды по привилегированным акциям в размере 250 тыс руб., а число обыкновенных акций составляет 100000 штук.

а) EPS =7,5

б) EPS =5,7

в) EPS =250

г) EPS =75

14.1.2. Экзаменационные вопросы

1. Рассмотрите и опишите, как ожидания инвесторов влияют на формирование тенденций на валютном рынке и рынке ценных бумаг

2. Раскройте основы системы анализа экономических отраслей

3. Опишите достоинства и недостатки фундаментального анализа

4. Раскройте содержание основных макроэкономических показателей системы национальных счетов

5. Опишите методы выявления долгосрочных трендов и коррекций с помощью фундаментального анализа

6. Рассмотрите основные макроэкономические показатели уровня цен

7. Опишите источники макроэкономической нестабильности: показатели инфляции и безработицы

8. Раскройте понятие «экономических циклов» и политики государства, как это применяется для оценки динамики цен финансовых активов

9. Опишите основные фундаментальные факторы, влияющие на финансовый рынок

10. Опишите макроэкономические показатели 1-й группы: ВВП, ключевая ставка, инфляция, безработица. Какая связь между ними?

11. Опишите макроэкономические показатели 1-й группы: торговый баланс, платежный баланс, размер экспорта и импорта. какая связь между ними?

12. Опишите макроэкономические показатели 2-й группы: Индекс потребительских цен, Индекс цен производителей, индекс розничных цен, Цены на импорт.

13. Опишите макроэкономические показатели 2-й группы: Розничные продажи, Размеры жилищного строительства, Объемы промышленного производства, Индикаторы эффективности промышленности.

14. Опишите макроэкономические показатели 2-й группы: Производственные заказы, Показатели объема запасов на складах, Экономические показатели домашних хозяйств, Потребительский кредит.

15. Опишите макроэкономические показатели 2-й группы: Индексы деловой активности, Индексы федеральной резервной системы (ФРС, FED), Индексы настроения потребителей.

16. Опишите основные макроэкономические показатели 3-й группы: Форвардные и фьючерсные курсы соответствующих валют, Эффективный обменный курс, Рынок золота, Рынок нефти.

17. Опишите основные макроэкономические показатели 3-й группы: Фондовые индексы (NIKKEI, DOW JONES, DAX, FTSE и т.д.), Динамика цен государственных облигаций (T-bills, T-bonds).

Согласована на портале № 39552

18. Достоинства и недостатки фундаментального анализа.
19. Понятие «экономических циклов» и политика государства.
20. Опишите основные политические факторы фундаментального анализа.

Пример экзаменационного билета:

1. Опишите достоинства и недостатки фундаментального анализа,
2. Опишите основные макроэкономические показатели 1-й группы.
3. Практическое задание: 5 октября 2011 г. 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?

14.1.3. Темы опросов на занятиях

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.

Ключевые положения макроэкономики

Макроэкономические показатели. Методы измерения макровеличин. Основная макроэкономическая модель рынка товаров и услуг. Макроэкономическое равновесие на рынке товаров и услуг. Источники макроэкономической нестабильности: инфляция и безработица. Регулирование макроэкономического равновесия на рынке товаров и услуг. Фискальная политика. Деньги. Кредитно-финансовая система современной экономики. Предложение денег. Спрос на деньги. Макроэкономическое равновесие на рынке денег. Денежно-кредитная политика. Экономический цикл, политика государства и валютный курс. Совместное макроэкономическое равновесие товарного и денежного рынков . Теория международной торговли

14.1.4. Темы контрольных работ

Технологии работы с помощью фундаментального анализа

14.1.5. Темы лабораторных работ

Навыки работы в торгово-аналитической платформе MetaTrader4

Исследование валютных курсов и различных валютных систем. Практическое применение

14.2. Требования к оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 14.

Таблица 14 – Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Категории обучающихся	Виды дополнительных оценочных материалов	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

Согласована на портале № 39552

14.3. Методические рекомендации по оценочным материалам для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов 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.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся 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 лиц с ограниченными возможностями здоровья и 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:

- в форме электронного документа;
- в печатной форме.

При необходимости для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Согласована на портале № 39552