**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 (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий)**
Факультет: **ФДО, Факультет дистанционного обучения**
Кафедра: **экономики, Кафедра экономики**
Курс: **5**
Семестр: **9**
Учебный план набора 2018 года

Распределение рабочего времени

| № | Виды учебной деятельности | 9 семестр | Всего | Единицы |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Самостоятельная работа под руководством преподавателя | 10 | 10 | часов |
| 2 | Контроль самостоятельной работы | 2 | 2 | часов |
| 3 | Всего контактной работы | 12 | 12 | часов |
| 4 | Самостоятельная работа | 123 | 123 | часов |
| 5 | Всего (без экзамена) | 135 | 135 | часов |
| 6 | Подготовка и сдача экзамена | 9 | 9 | часов |
| 7 | Общая трудоемкость | 144 | 144 | часов |
| | | | 4.0 | З.Е. |

Контрольные работы: 9 семестр - 1
Экзамен: 9 семестр

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Шелупанов А.А.
Должность: Ректор
Дата подписания: 28.02.2018
Уникальный программный ключ:
c53e145e-8b20-45aa-9347-a5e4dbb90e8d

Томск 2018

Согласована на портале № 45311

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 ФДО _____ И. П. Черкашина

Заведующий выпускающей каф. экономики _____ В. Ю. Цибульникова

Эксперты:

Доцент кафедры технологий электронного обучения (ТЭО) _____ Ю. В. Морозова

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

Согласована на портале № 45311

## 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.15) относится к блоку 1 (вариативная часть).

Предшествующими дисциплинами, формирующими начальные знания, являются: Макроэкономика.

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 4.0 зачетных единицы и представлена в таблице 4.1.

Согласована на портале № 45311

Таблица 4.1 – Трудоемкость дисциплины

| Виды учебной деятельности | Всего часов | Семестры |
|---|---|---|
| | | 9 семестр |
| Контактная работа (всего) | 12 | 12 |
| Самостоятельная работа под руководством преподавателя (СРП) | 10 | 10 |
| Контроль самостоятельной работы (КСР) | 2 | 2 |
| Самостоятельная работа (всего) | 123 | 123 |
| Подготовка к контрольным работам | 49 | 49 |
| Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 74 | 74 |
| Всего (без экзамена) | 135 | 135 |
| Подготовка и сдача экзамена | 9 | 9 |
| Общая трудоемкость, ч | 144 | 144 |
| Зачетные Единицы | 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 | СРП, ч | КСР, ч | Сам. раб., ч | Всего часов (без экзамена) | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|---|---|
| 9 семестр | | | | | |
| 1 Виды финансовых рынков и основы их взаимодействия | 1 | 2 | 14 | 15 | ПК-6, ПСК-2 |
| 2 Макроэкономические основы финансовых рынков | 2 | | 14 | 16 | ПК-6, ПСК-2 |
| 3 Введение в фундаментальный анализ | 2 | | 34 | 36 | ПК-6, ПСК-2 |
| 4 Классификация макроэкономических показателей фундаментального анализа | 2 | | 30 | 32 | ПК-6, ПСК-2 |
| 5 Фундаментальный анализ экономических отраслей и показателей развития компаний | 2 | | 20 | 22 | ПК-6, ПСК-2 |
| 6 Применение методов фундаментального анализа (ФА) в практической деятельности | 1 | | 11 | 12 | ПК-6, ПСК-2 |
| Итого за семестр | 10 | 2 | 123 | 135 | |
| Итого | 10 | 2 | 123 | 135 | |

Согласована на портале № 45311

### 5.2. Содержание разделов дисциплины (самостоятельная работа под руководством преподавателя)

Содержание разделов дисциплин (самостоятельная работа под руководством преподавателя) приведено в таблице 5.2.

Таблица 5.2 – Содержание разделов дисциплин (самостоятельная работа под руководством преподавателя)

| Названия разделов | Содержание разделов дисциплины (самостоятельная работа под руководством преподавателя) | Трудоемкость, ч | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|
| 9 семестр | | | |
| 1 Виды финансовых рынков и основы их взаимодействия | Введение в теорию финансовых рынков. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Введение рынок ценных бумаг. Классификация рынка ценных бумаг. Понятие и классификация ценных бумаг. Введение в валютный рынок. Основные термины и определения. Характерные черты международного валютного рынка. Валютный курс и его виды. Основные теории обменного курса. Построение обобщающей модели обменного курса. | 1 | ПК-6, ПСК-2 |
| | Итого | 1 | |
| 2 Макроэкономические основы финансовых рынков | Макроэкономические показатели системы национальных счетов. Макроэкономические показатели уровня цен. Источники макроэкономической нестабильности: инфляция и безработица. Регулирование макроэкономического равновесия на рынке товаров и услуг. Фискальная политика. Кредитно-финансовая система современной экономики. Денежно-кредитная политика. | 2 | ПК-6, ПСК-2 |
| | Итого | 2 | |
| 3 Введение в фундаментальный анализ | Необходимость фундаментального анализа. Понятие «экономических циклов» и политика государства. Факторы влияющие на рынок. | 2 | ПК-6, ПСК-2 |
| | Итого | 2 | |
| 4 Классификация макроэкономических показателей фундаментального анализа | Общий подход к классификации показателей. Макроэкономические показатели 1-ой группы. Макроэкономические показатели 2-й группы. Макроэкономические показатели 3-ей группы. Политические факторы. Влияние ожиданий на формирование тенденций на валютном рынке. | 2 | ПК-6, ПСК-2 |
| | Итого | 2 | |
| 5 Фундаментальный анализ экономических отраслей и | Анализ экономических отраслей. Корпоративный анализ. Достоинства и недостатки фундаментального анализа. | 2 | ПК-6, ПСК-2 |
| | Итого | 2 | |

Согласована на портале № 45311

| | | | |
|---|---|---|---|
| показателей развития компаний | | | |
| 6 Применение методов фундаментального анализа (ФА) в практической деятельности | Выявление долгосрочных трендов и коррекций с помощью ФА. Применение подхода «CARRY TRADE» в инвестиционном процессе. | 1 | ПК-6, ПСК-2 |
| | Итого | 1 | |
| Итого за семестр | | 10 | |

### 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 |
| Предшествующие дисциплины | | | | | | |
| 1 Макроэкономика | + | + | + | + | | + |
| 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 |
|---|---|---|---|---|
| | СРП | КСР | Сам. раб. | |
| ПК-6 | + | + | + | Контрольная работа, Экзамен, Проверка контрольных работ, Тест |
| ПСК-2 | + | + | + | Контрольная работа, Экзамен, Проверка контрольных работ, Тест |

## 6. Интерактивные методы и формы организации обучения

Не предусмотрено РУП.

## 7. Лабораторные работы

Не предусмотрено РУП.

## 8. Контроль самостоятельной работы

Виды контроля самостоятельной работы приведены в таблице 8.1.

Согласована на портале № 45311

Таблица 8.1 – Виды контроля самостоятельной работы

| № | Вид контроля самостоятельной работы | Трудоемкость (час.) | Формируемые компетенции |
|---|---|---|---|
| 9 семестр | | | |
| 1 | Контрольная работа с автоматизированной проверкой | 2 | ПК-6, ПСК-2 |
| Итого | | 2 | |

## 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 |
|---|---|---|---|---|
| 9 семестр | | | | |
| 1 Виды финансовых рынков и основы их взаимодействия | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 10 | ПК-6, ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 4 | | |
| | Итого | 14 | | |
| 2 Макроэкономические основы финансовых рынков | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 6 | ПК-6, ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 8 | | |
| | Итого | 14 | | |
| 3 Введение в фундаментальный анализ | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 20 | ПК-6, ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 14 | | |
| | Итого | 34 | | |
| 4 Классификация макроэкономических показателей фундаментального анализа | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 20 | ПК-6, ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 10 | | |
| | Итого | 30 | | |
| 5 Фундаментальный анализ экономических отраслей и показателей развития компаний | Самостоятельное изучение тем (вопросов) теоретической части курса | 12 | ПК-6, ПСК-2 | Контрольная работа, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 8 | | |
| | Итого | 20 | | |
| 6 Применение | Самостоятельное изуче- | 6 | ПК-6, ПСК-2 | Контрольная рабо- |

Согласована на портале № 45311

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| методов фундаментального анализа (ФА) в практической деятельности | ние тем (вопросов) теоретической части курса | | | та, Тест, Экзамен |
| | Подготовка к контрольным работам | 5 | | |
| | Итого | 11 | | |
| | Выполнение контрольной работы | 2 | ПК-6, ПСК-2 | Контрольная работа |
| Итого за семестр | | 123 | | |
| | Подготовка и сдача экзамена | 9 | | Экзамен |
| Итого | | 132 | | |

## 10. Контроль самостоятельной работы (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. Цибульникова В.Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.Ю. Цибульникова. — Томск : Эль Контент, 2013. Доступ из личного кабинета студента — Режим доступа: https://study.tusur.ru/study/library/ (дата обращения: 03.09.2018).

### 12.2. Дополнительная литература

1. Технический анализ финансовых рынков [Электронный ресурс]: Учебное пособие / В. Ю. Цибульникова - 2017. 127 с. Доступ из личного кабинета студента. — Режим доступа: https://study.tusur.ru/study/library/ (дата обращения: 03.09.2018).

### 12.3. Учебно-методические пособия

#### 12.3.1. Обязательные учебно-методические пособия

1. Цибульникова В.Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг : электронный курс / В.Ю. Цибульникова. — Томск : ТУСУР, ФДО, 2013. Доступ из личного кабинета студента.
2. Цибульникова В. Ю. Фундаментальный анализ на финансовых рынках [Электронный ресурс]: методические указания по организации самостоятельной работы для студентов заочной формы обучения направления подготовки 38.03.01 Экономика, обучающихся с применением дистанционных образовательных технологий / В. Ю. Цибульникова. – Томск : ФДО, ТУСУР, 2018. Доступ из личного кабинета студента. — Режим доступа: https://study.tusur.ru/study/library/ (дата обращения: 03.09.2018).

#### 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;
- 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.

Согласована на портале № 45311

### 12.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. КонсультантПлюс: www.consultant.ru (доступ из личного кабинета студента по ссылке: https://study.tusur.ru/study/download/)
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 - по Канаде.
6. - http://search.treasury.gov.uk – по Великобритании.
7. - http://www.rba.gov.au - по Австралии.
8. - http://www.rbnz.govt.nz - по Новой Зеландии.
9. - https://research.stlouisfed.org – по США.
10. - http://sdw.ecb.europa.eu - по Еврозоне.
11. - http://www.stat.go.jp - 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 дисциплины

Кабинет для самостоятельной работы студентов

учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа, помещение для проведения групповых и индивидуальных консультаций, помещение для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации, помещение для самостоятельной работы

634034, Томская область, г. Томск, Вершинина улица, д. 74, 207 ауд.

Описание имеющегося оборудования:

- Коммутатор MicroTeak;
- Компьютер PENTIUM D 945 (3 шт.);
- Компьютер GELERON D 331 (2 шт.);
- Комплект специализированной учебной мебели;
- Рабочее место преподавателя.

Программное обеспечение:

- 7-zip (с возможностью удаленного доступа)
- Google Chrome (с возможностью удаленного доступа)
- Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows (с возможностью удаленного доступа)
- Microsoft Windows (с возможностью удаленного доступа)
- OpenOffice (с возможностью удаленного доступа)

#### 13.1.2. 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;

Согласована на портале № 45311

- 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, 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,

Согласована на портале № 45311

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

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

Согласована на портале № 45311

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

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 тесты

Приведены примеры типовых заданий из банка экзаменационных тестов, составленных по пройденным разделам

дисциплины:

Согласована на портале № 45311

1. Изменение нормы обязательного минимального резервирования вкладов, это инструмент:
а. Денежнокредитной политики государства
б. Фискальной политики государства
в. Банковской системы

2. Снижение ставки рефинансирования центрального банка приводит:
а. к росту денежной базы
б. к снижению денежной базы
в. к сокращению банковских резервов

3. Повышение ставки рефинансирования Центрального банка приводит:
а. к уменьшению предложения денег в экономике государства
б. к увеличению предложения денег в экономике государства
в. к росту налогов

4. К способам принудительного изъятия денег из обращения относятся:
а. замена денежных знаков в ограниченных масштабах
б. ограничение выдачи наличных денежных средств
в. деноминация денежных знаков, не сопровождающаяся адек¬ватным снижением цен

5. При Экспансионистской денежной политике, государство увеличивает государственные расходы и:
а. Снижает налоги
б. Увеличивает налоги
в. Продает государственные ценные бумаги

6. Экспансионистская денежная политика в конечном итоге приводит:
а. К сокращению денежной массы
б. К увеличению денежной массы
в. К снижению спроса на деньги

7. Ограничительная денежная политика направлена на:
а. Сокращение государственных расходов и увеличение налогов
б. Увеличение государственных расходов и сокращение налогов
в. Сокращение государственных расходов и сокращение налогов

8. Что такое фундаментальный анализ?
а. Это анализ годовых графиков цен с помощью индикаторов
б. Это графический анализ движения цены
в. Это анализ влияния фундаментальных факторов на движение рыночных цен
г. Это анализ всех новостей в периодической печати

9. Что такое краткосрочные циклы жизни фундаментальных факторов?
а. Это влияние фактора на цены по времени - не более суток
б. Это влияние фактора на цены по времени – не более часа
в. Это влияние фактора на цены по времени – не более квартала
г. Это фундаментальный фактор, который не влияет на движение рыночных цен

10. Что такое долгосрочные циклы жизни фундаментальных факторов?
а. Это влияние фактора на цены по времени – более часа
б. Это влияние фактора на цены по времени - более суток
в. Это влияние фактора на цены по времени – от нескольких недель, до нескольких лет
г. Это фундаментальный фактор, который влияет на движение рыночных в течение ста лет

Согласована на портале № 45311

11. Какими бывают новости?
а. Пугающими
б. Неожиданными (случайными) и ожидаемыми (плановыми)
в. Обнадёживающими
г. Бесполезными

12. Что такое – экономические индикаторы?
а. Это индикаторы математического анализа графиков цен
б. Это макроэкономические показатели, отражающие состояние национальной экономики
в. Это кривые линии, нанесённые на график цены фондового индекса DJ30
г. Это экономические циклы национальной экономики

13. Сколько фаз содержит в себе экономический цикл?
а. Две
б. Зависит от состояния экономики
в. Три
г. Четыре

14. Выявление «настроения рынка» в фундаментальном анализе предполагает:
а. Поиск ключевого экономического или политического события или процесса, который волнует участников рынка
б. Выявление тенденций настроений государственных деятелей
в. Определение закономерностей фундаментального анализа

15. Снижение деловой активности, падение производства, уровня занятости и доходов, характерны для фазы экономического цикла, которая носит название:
а. рецессия
б. спад
в .восстановление

16. По степени падения экономики в фазе рецессии различают:
а. кризис и депрессию
б. кризис и застой
в. упадок и снижение

17. Особый интерес для экспертов фундаментального анализа представляет:
а. динамика изменения экономического индикатора, по отношению к предыдущему периоду
б. абсолютные значения индикаторов в каждом периоде
в. тенденции понижения различных индикаторов

18. 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

19. 1 августа 2011 года выходили индексы деловой активности за июль. Предыдущее значение индекса ISM по США было 55.3, предполагалось, что показатель упадет до 53.0, в реальности, оказалось, что индекс упал еще сильнее до отметки 50.9. Так как опубликованное значение оказалось хуже прогнозов, но при этом тенденция подтвердилась, в результате, реакция рынка вероятнее всего будет:
а. слабая, в сторону роста евро

Согласована на портале № 45311

б. слабая, в сторону падения евро
в. сильная, в сторону падения евро

20. 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 упасть до отметки 50.5. В реальности значение этого индекса оказалось гораздо лучше, CIPS вышел на уровне 52.9. Так как опубликованное значение не совпало с прогнозами, в результате, реакция рынка вероятнее всего будет:
а. Сильная, в сторону роста Британского фунта
б. Слабая, в сторону роста Британского фунта
в. сильная, в сторону роста евро

### 14.1.3. Темы контрольных работ

Фундаментальный анализ на финансовых рынках.

1. Показывает, какая доля долговых обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде высоколиквидных активов предприятия, это:
а) Коэффициент абсолютной ликвидности
б) Коэффициент срочной ликвидности
в) Коэффициент текущей ликвидности 252

2. Сумма текущих активов предприятия 5000 д.е., сумма текущих пассивов – 3000 д.е. Коэффициент текущей ликвидности равен:
а) 1,6 - в пределах нормы
б) 1,6 – ниже нормы
в) 0,75 – ниже нормы 253

3. Коэффициент финансовой независимости (Equity to Total Assets) -
а) Характеризует зависимость фирмы от внешних займов
б) Характеризует независимость компании от внешних контрагентов
в) Характеризует отсутсвие финансовых обязательств у компании 254

4. Активы предприятия – 4000 д.е., Собственный капитал компании – 1000 д.е. Коэффициент финансовой независимости равен:
а) 0,25 – ниже нормы
б) 0,5 – в пределах нормы
в) 0,25 – на нижней границе нормы 254

5. Показатель «Долгосрочные обязательства к внеоборотным активам» демонстрирует:
а) какая доля основных средств финансируется за счет долгосрочных займов
б) какая доля основных средств финансируется за счет собственных средств
в) какая доля основных средств финансируется за счет краткосрочных займов 255

6. Рассчитайте коэффициент рентабельности продаж. Чистая прибыль компании равна 6000 д.е., чистый объем продаж – 6500 д.е.
а) 0,92
б) 1,08в) 1 256

7. Позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия:
а) Коэффициент рентабельности собственного капитала
б) коэффициент рентабельности продаж
в) Коэффициент рентабельности активов предприятия 257

8. Показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая единица активов

Согласована на портале № 45311

а) Коэффициент рентабельности активов

б) Коэффициент рентабельности собственного капитала

в) коэффициент рентабельности продаж 257

9. Коэффициент рентабельности инвестиций показывает:

а) сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли

б) сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая единица активов

в) эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия 258

10. Коэффициент, который характеризует эффективность использования предприятием имеющихся в распоряжении основных средств, называют:

а) Фондоотдачей

б) ликвидностью

в) рентабельностью 259

### 14.1.4. Методические рекомендации

Учебный материал излагается в форме, предполагающей самостоятельное мышление студентов, самообразование. При этом самостоятельная работа студентов играет решающую роль в ходе всего учебного процесса.

Начать изучение дисциплины необходимо со знакомства с рабочей программой, списком учебно-методического и программного обеспечения. Самостоятельная работа студента включает работу с учебными материалами, выполнение контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом.

В процессе изучения дисциплины для лучшего освоения материала необходимо регулярно обращаться к рекомендуемой литературе и источникам, указанным в учебных материалах; пользоваться через кабинет студента на сайте Университета образовательными ресурсами электронно-библиотечной системы, а также общедоступными интернет-порталами, содержащими научно-популярные и специализированные материалы, посвященные различным аспектам учебной дисциплины.

При самостоятельном изучении тем следуйте рекомендациям:

- чтение или просмотр материала необходимо осуществлять медленно, выделяя основные идеи; на основании изученного составить тезисы. Освоив материал, попытаться соотнести теорию с примерами из практики;
- если в тексте встречаются термины, следует выяснить их значение для понимания дальнейшего материала;
- необходимо осмысливать прочитанное и изученное, отвечать на предложенные вопросы.

Студенты могут получать индивидуальные консультации с использованием средств телекоммуникации.

По дисциплине могут проводиться дополнительные занятия в форме вебинаров. Расписание вебинаров публикуется в кабинете студента на сайте Университета. Запись вебинара публикуется в электронном курсе по дисциплине.

## 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 |

Согласована на портале № 45311

| | | |
|---|---|---|
| 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 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 № 45311