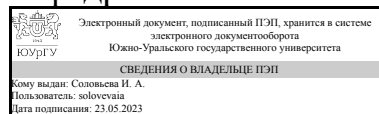


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий выпускающей
кафедрой



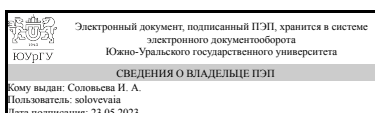
И. А. Соловьева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.М0.10 Фундаментальный анализ рынков и экономических агентов
для направления 38.04.08 Финансы и кредит
уровень Магистратура
магистерская программа Финансовые рынки и институты
форма обучения очная
кафедра-разработчик Экономика и финансы

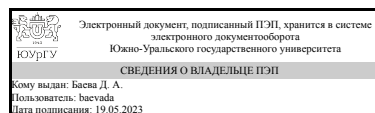
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991

Зав.кафедрой разработчика,
Д.ЭКОН.Н., доц.



И. А. Соловьева

Разработчик программы,
к.ЭКОН.Н., доц., доцент



Д. А. Баева

1. Цели и задачи дисциплины

Основная цель дисциплины – формирование у студентов теоретических знаний по фундаментальному анализу экономических агентов, выработка практических и научных навыков принятия конкретных деловых решений на основе финансово-экономических расчетов. Задачи: 1. Рассмотреть логику дисциплины, структуру, содержание и понятийный аппарат 2. Раскрыть вопросы, связанные с анализом и прогнозированием показателей деятельности экономических агентов 3. Освоить методологию фундаментального анализа 4. Выявить специфику приёмов фундаментального анализа и контроля в компании

Краткое содержание дисциплины

Основные черты современного финансового планирования . Виды бюджетов и технология разработки основного бюджета. Бюджет денежных поступлений и выплат. Плановый баланс активов и пассивов. Использование гибких бюджетов в планировании и оценке фактических результатов. Техника управления по отклонениям. Анализ на основе точки безубыточности. Учет и контроль затрат в системе финансового управления.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-5 Способен оказывать консалтинговые услуги по формированию целевого инвестиционного портфеля, направленного на совершенствование финансовой деятельности клиента (ПК-5)	Знает: основные макроэкономические, отраслевые и корпоративные показатели, которые используются в ходе фундаментального анализа при формировании целевого инвестиционного портфеля; методику финансового анализа состояния клиента, а также методы количественного и качественного анализа финансовых показателей Умеет: собирать информацию для проведения фундаментального анализа на макроэкономическом, отраслевом и корпоративном уровнях, а также интерпретировать полученные значения показателей, как по отдельности, так и в комплексе Имеет практический опыт: применения методик обработки и анализа информации, полученной в результате фундаментального анализа, прогнозирования стоимости акций с учетом данных фундаментального анализа

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Биржевой трейдинг, Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр),	Не предусмотрены

Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности) (2 семестр), Производственная практика (научно-исследовательская работа) (3 семестр)	
---	--

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Биржевой трейдинг	Знает: основные разновидности стратегий трейдинга, основные источники информации о ценах на финансовые активы, об эмитентах и их финансовом положении Умеет: применять методы трейдинга в процессе формирования инвестиционного портфеля клиента; оценивать затраты на проведение финансовых операций Имеет практический опыт: корректировки трейдинговой стратегии с целью оптимизации целевого инвестиционного портфеля клиента
Производственная практика (научно-исследовательская работа) (3 семестр)	Знает: основы различных методов анализа , в том числе, финансового, стратегического, маркетингового, виды стратегий развития предприятия, подходы к обоснованию выбора стратегии, основы стратегического планирования, основы проектного управления, понятие жизненного цикла проекта, особенности работ на каждом этапе жизненного цикла проекта, основы формирования финансовых планов и политики инвестирования различных брокерско-дилерских организаций, основы теории временной ценности денег: принципы формирования стоимости денег во времени, дисконтирования денежного потока, начисления сложных процентов, расчета приведенной и будущей стоимости, принципиальные различия российских положений по бухгалтерскому учету и международных стандартов бухгалтерского учета и их влияние на результирующие показатели деятельности Умеет: интерпретировать результаты проведенного анализа различных видов (финансового, стратегического, маркетингового), формулировать выводы и разрабатывать рекомендации по выбору стратегии, использовать системный подход при формулировке выводов и рекомендаций , в соответствии с поставленной целью определить виды работ каждого этапа в реализации проекта с указанием необходимых ресурсов и их объема, распределить ответственных на каждый этап, выделить возможных участников проекта и определить их интересы, составлять финансовые планы для различных типов институциональных

	инвесторов, принимать инвестиционные решения на основе собранной информации о рынке финансовых инструментов, анализировать данные финансового рынка, вести сбор достоверной и своевременной информации обо всех произведенных операциях с ценными бумагами и на этой основе оценивать развитие брокерско-дилерской организации. Имеет практический опыт: проведения анализа разных видов: финансового, стратегического, маркетингового, подготовки аналитической записки по результатам проведенного анализа, разработки этапов жизненного цикла проекта, определения работ на каждом этапе, необходимых ресурсов для их выполнения, проведения финансово-экономических расчетов в ходе прогнозирования и планирования развития брокерско-дилерских организаций, расчета целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала, применения методов количественной и качественной оценки для управления бизнес-процессами организации.
Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр)	Знает: основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; методы проведения самооценки; критерии приоритезации видов собственной деятельности на основе результатов самооценки, способы самосовершенствования за счет участия в учебной деятельности, основные методы, формы и приемы учебного процесса в высшей школе, включая методы активного обучения; приемы критического анализа методов и форм активного обучения, с точки зрения адаптации к особенностям, целям и задачам изучаемой дисциплины, основы составления бюджетов и финансовых планов, финансовой политики и стратегии брокерско-дилерских организаций на финансовом рынке, основные виды ценных бумаг: акции и облигации, основные отличия между ними, их роль в формировании диверсифицированного инвестиционного портфеля, основные виды брокерско-дилерских организаций и их отличия, основные формы организации финансовых служб финансовых институтов, реализующих различные брокерско-дилерские функции, основные виды финансовых планов и бюджетов участников финансового рынка, принципы установления обменных курсов иностранных валют, модели и методы оценки стоимости основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом финансовом рынке. Умеет: проводить самооценку, использовать выбранные критерии для установления приоритетов собственной деятельности и ее

	совершенствования за счет участия в учебном процессе, проводить критический анализ возможных проблемных ситуаций в процессе обучения студентов на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий, формировать бюджет и разрабатывать основные разделы стратегии развития участников рынка ценных бумаг, проводить финансовые расчеты при оценке эффективности инвестиций, используя теорию временной ценности денег, аннуитетов, простых и сложных процентов, применять методы финансово-аналитической работы при оценке направлений развития брокерско-дилерской организации, организовать брокерско-дилерскую деятельность в рамках конкретного типа финансовых институтов; оценивать доходность основных финансовых инструментов, основные сегменты финансового рынка и возможные риски участия в инвестиционных процессах, определять цели финансовых планов по инвестированию, выбирать инвестиционные инструменты, определять подходящую стратегию инвестирования на мировых финансовых рынках. Имеет практический опыт: реализации различных методов, форм и приемов учебного процесса в высшей школе, использования умения проведения критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий в разрабатываемых активных формах обучения, корректировки бюджетов и финансовых планов, внесения изменений в политику и стратегию развития институциональных инвесторов, оценки доходности инвестиций различных видов, контролирования результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерских организаций, анализа норм правового регулирования деятельности брокерско-дилерской организаций в РФ и мире, расчета размера инвестиций, необходимых для достижения целей клиента, получения, интерпретации и документирования результатов исследования мировых финансовых рынков при формировании финансового плана клиента
Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности) (2 семестр)	Знает: основы проектного управления, понятие проекта и его жизненного цикла, этапы жизненного цикла проекта и задачи каждого из них, методы управления проектом на каждом этапе его жизненного цикла, системный подход и его применение в критических ситуациях, методы моделирования стоимости финансовых инструментов, необходимые для формирования целевого инвестиционного портфеля, основное назначение финансового планирования на финансовых рынках. Умеет: разработать

	оптимальный жизненный цикл проекта, характеристику его стадий, планировать задачи каждой стадии, строить дерево целей проекта, вырабатывать стратегию действий в профессиональной сфере при возникновении сложных ситуаций на финансовых рынках, использовать расчетные финансовые таблицы и калькуляторы, методы планирования на финансовых рынках, способы повышения точности прогнозов. Имеет практический опыт: планирования проекта с использованием сетевых графиков и диаграммы Ганта, реализации упреждающих мероприятий для выхода из критических ситуаций на финансовых рынках, подбора производных ценных бумаг для целевого инвестиционного портфеля на основе сбора и анализа информации о рынке финансовых инструментов, финансового моделирования финансовых инструментов, составления бюджета и финансового плана по заданию клиента
--	---

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч., 56,5 ч. контактной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам
		в часах
		Номер семестра
		4
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108
<i>Аудиторные занятия:</i>	48	48
Лекции (Л)	24	24
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	24	24
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	51,5	51,5
Подготовка к экзамену	30	30
Определить инвестиционную привлекательность экономического субъекта	21,5	21.5
Консультации и промежуточная аттестация	8,5	8,5
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Основные методы и подходы к анализу рынков	12	6	6	0
2	Анализ рентабельности экономических агентов	12	6	6	0

3	Анализ деловой активности экономических агентов	12	6	6	0
4	Анализ финансового состояния и устойчивости экономических субъектов	12	6	6	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Основные методы и подходы к анализу рынков	6
2	2	Анализ рентабельности экономических агентов	6
3	3	Анализ деловой активности экономических агентов	6
4	4	Анализ финансового состояния и устойчивости экономических субъектов	6

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Основные методы и подходы к анализу рынков	6
2	2	Анализ рентабельности экономических агентов	6
3	3	Анализ деловой активности экономических агентов	6
4	4	Анализ финансового состояния и устойчивости экономических субъектов	6

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр	Кол-во часов
Подготовка к экзамену		4	30
Определить инвестиционную привлекательность экономического субъекта	Булкин, Б.Е. Стратегическое планирование. [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Б.Е. Булкин, О.В. Бургонов. — Электрон. дан. — СПб. : ИЭО СПбУТУиЭ, 2012. — 229 с. Черненко, А. Ф. Корпоративные финансы [Текст] учеб. пособие для магистрантов А. Ф. Черненко, А. В. Башарина ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Маркетинг и менеджмент; ЮУрГУ. - Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2012. - 216, [1] с. электрон. версия	4	21,5

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Се-местр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учитывается в ПА
1	4	Текущий контроль	Решение сквозной задачи - Фундаментальный анализ на макроуровне	20	3	0 баллов - анализ не сделан 1 балл - анализ выполнен с существенными ошибками, либо неполно 2 балла - анализ выполнен полностью, есть незначительные ошибки 3 балла - анализ выполнен полностью и без ошибок	экзамен
2	4	Текущий контроль	Решение сквозной задачи - Фундаментальный анализ на мезоуровне	20	3	0 баллов - анализ не сделан 1 балл - анализ выполнен с существенными ошибками, либо неполно 2 балла - анализ выполнен полностью, есть незначительные ошибки 3 балла - анализ выполнен полностью и без ошибок	экзамен
3	4	Текущий контроль	Решение сквозной задачи - Фундаментальный финансовый анализ	20	3	0 баллов - анализ не сделан 1 балл - анализ выполнен с существенными ошибками, либо неполно 2 балла - анализ выполнен полностью, есть незначительные ошибки 3 балла - анализ выполнен полностью и без ошибок	экзамен
4	4	Промежуточная аттестация	Экзаменационный тест	-	40	Тест содержит 20 вопросов. Каждый правильный ответ оценивается в 2 балла.	экзамен

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
экзамен	При оценивании результатов учебной деятельности обучающегося по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (Положение о БРС утверждено приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179, в редакции приказа ректора от 10.03.2022 г. № 25-13/09). Оценка за дисциплину формируется на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля. Отлично: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 85...100 %. Хорошо: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 75...84 %. Удовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 60...74 %. Неудовлетворительно: Величина рейтинга обучающегося по дисциплине 0...59 %.	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

	Если студент не согласен с оценкой, полученной по результатам текущего контроля, студент проходит мероприятие промежуточной аттестации в виде тестирования и собеседования. Тестирование проводится в системе edu.susu.ru. Тест содержит 20 вопросов. На выполнение теста дается 40 минут. В этом случае оценка за дисциплину рассчитывается на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации. Фиксация результатов учебной деятельности по дисциплине проводится в день экзамена при личном присутствии студента.	
--	---	--

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ			
		1	2	3	4
ПК-5	Знает: основные макроэкономические, отраслевые и корпоративные показатели, которые используются в ходе фундаментального анализа при формировании целевого инвестиционного портфеля; методику финансового анализа состояния клиента, а также методы количественного и качественного анализа финансовых показателей	+	+	+	+
ПК-5	Умеет: собирать информацию для проведения фундаментального анализа на макроэкономическом, отраслевом и корпоративном уровнях, а также интерпретировать полученные значения показателей, как по отдельности, так и в комплексе	+	+	+	+
ПК-5	Имеет практический опыт: применения методик обработки и анализа информации, полученной в результате фундаментального анализа, прогнозирования стоимости акций с учетом данных фундаментального анализа	+	+	+	+

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

1. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) [Текст] учеб. пособие для вузов по специальности 080105 "Финансы и кредит" Л. М. Бурмистрова. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 239, [1] с. ил.
2. Чернов, В. А. Управленческий учет и анализ коммерческой деятельности [Текст] В. А. Чернов ; под ред. М. И. Баканова. - М.: Финансы и статистика, 2001. - 318, [1] с. ил.
3. Бобылева, А. З. Финансовый менеджмент : проблемы и решения [Текст] учеб. пособие для упр. специальностей вузов А. З. Бобылева ; Моск. гос. ун-т им. М. В. Ломоносова ; Акад. нар. хоз-ва при Правительстве Рос. Федерации. - М.: Дело, 2007. - 332, [3] с. ил.

б) дополнительная литература:

Не предусмотрена

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

1. Менеджмент в России и за рубежом

2. Финансы и кредит
3. Справочник экономиста

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. 2. Черненко, А. Ф. Корпоративные финансы [Текст] учеб. пособие для магистрантов А. Ф. Черненко, А. В. Башарина ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Маркетинг и менеджмент; ЮУрГУ. - Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2012. - 216, [1] с. электрон. версия
2. 1. Черненко, А. Ф. Корпоративные финансы [Текст] учеб. пособие для магистрантов А. Ф. Черненко, А. В. Башарина ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Маркетинг и менеджмент; ЮУрГУ. - Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2012. - 216, [1] с. электрон. версия

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. 2. Черненко, А. Ф. Корпоративные финансы [Текст] учеб. пособие для магистрантов А. Ф. Черненко, А. В. Башарина ; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Маркетинг и менеджмент; ЮУрГУ. - Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2012. - 216, [1] с. электрон. версия

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Основная литература	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Булкин, Б. Е. Стратегическое планирование : учебное пособие / Б. Е. Булкин, О. В. Бургонов. — Санкт-Петербург : ИЭО СПбУТУиЭ, 2012. — 229 с. — ISBN 978-5-94047-503-3. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/64055 (дата обращения: 21.05.2022). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
2	Дополнительная литература	Электронно-библиотечная система издательства Лань	Гатина, Л. И. Стратегическое планирование развития предприятия : учебно-методическое пособие / Л. И. Гатина. — Казань : КНИТУ, 2012. — 144 с. — ISBN 978-5-7882-1339-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/73432 (дата обращения: 21.05.2022). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

Перечень используемого программного обеспечения:

1. ООО Альта-софт-Альта-Максимум (версия PRO)(бессрочно)
2. ООО Эксперт Системс-Автоматизированная система планирования и анализа эффективности инвестиционных проектов Project Expert for WINDOWS(бессрочно)
3. -1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних уч.заведениях(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

Нет

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Практические занятия и семинары	304 (1)	Мультимедийная лекционная аудитория, оснащенная ПК с современным ПО, проектором.