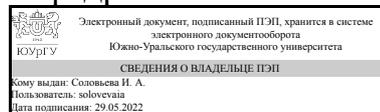


УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий выпускающей
кафедрой



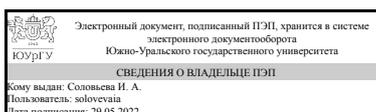
И. А. Соловьева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.М1.10 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

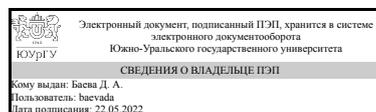
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991

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, Производственная практика, научно-	Не предусмотрены

исследовательская работа (3 семестр), Учебная практика, ознакомительная практика (2 семестр), Производственная практика, практика по профилю профессиональной деятельности (2 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, принципиальные различия российских положений по бухгалтерскому учету и международных стандартов бухгалтерского учета и их влияние на результирующие показатели деятельности, основы теории временной ценности денег: принципы формирования стоимости денег во времени, дисконтирования денежного потока, начисления сложных процентов, расчета приведенной и будущей стоимости, основы формирования финансовых планов и политики инвестирования различных брокерско-дилерских организаций, основы проектного управления, понятие жизненного цикла проекта, особенности работ на каждом этапе жизненного цикла проекта 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 , 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, принимать инвестиционные решения на основе собранной

	<p>информации о рынке финансовых инструментов, составлять финансовые планы для различных типов институциональных инвесторов, 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 Имеет практический опыт: проведения анализа разных видов: финансового, стратегического, маркетингового, подготовки аналитической записки по результатам проведенного анализа, применения методов количественной и качественной оценки для управления бизнес-процессами организации, расчета целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала, проведения финансово-экономических расчетов в ходе прогнозирования и планирования развития брокерско-дилерских организаций, разработки этапов жизненного цикла проекта, определения работ на каждом этапе, необходимых ресурсов для их выполнения</p>
<p>Учебная практика, ознакомительная практика (2 семестр)</p>	<p>Знает: основные виды финансовых планов и бюджетов участников финансового рынка, основные формы организации финансовых служб финансовых институтов, реализующих различные брокерско-дилерские функции, 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, принципы установления обменных курсов иностранных валют, модели и методы оценки стоимости основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом финансовом рынке. , 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 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 Умеет: основные сегменты финансового рынка и возможные риски участия в инвестиционных процессах, организовать брокерско-дилерскую</p>

	<p>деятельность в рамках конкретного типа финансовых институтов; оценивать доходность основных финансовых инструментов, 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, определять цели финансовых планов по инвестированию, выбирать инвестиционные инструменты, определять подходящую стратегию инвестирования на мировых финансовых рынках, проводить критический анализ возможных проблемных ситуаций в процессе обучения студентов на основе системного подхода, выработать стратегию действий, формировать бюджет и разрабатывать основные разделы стратегии развития участников рынка ценных бумаг, проводить самооценку, использовать выбранные критерии для установления приоритетов собственной деятельности и ее совершенствования за счет участия в учебном процессе. Имеет практический опыт: расчета размера инвестиций, необходимых для достижения целей клиента, анализа норм правового регулирования деятельности брокерско-дилерской организаций в РФ и мире, оценки доходности инвестиций различных видов, контролирования результатов финансово-экономической деятельности брокерско-дилерских организаций, получения, интерпретации и документирования результатов исследования мировых финансовых рынков при формировании финансового плана клиента, использования умения проведения критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий в разрабатываемых активных формах обучения, корректировки бюджетов и финансовых планов, внесения изменений в политику и стратегию развития институциональных инвесторов, реализации различных методов, форм и приемов учебного процесса в высшей школе</p>
<p>Производственная практика, практика по профилю профессиональной деятельности (2 семестр)</p>	<p>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</p>

	<p>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</p>
--	---

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	
Определить инвестиционную привлекательность экономического субъекта	21,5	21,5	
Подготовка к экзамену	30	30	
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
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
Подготовка к экзамену		4	30

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	<p>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 %.</p>	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

	<p>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.</p>	
--	---	--

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. 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

2. 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

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.