

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»
Институт экономики, управления и сервиса
Кафедра стратегического развития и экономической безопасности

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института



Е. Ю. Меркулова
«05» июля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.В.2.2 Фундаментальный анализ

Направление подготовки/специальность: 38.04.02 - Менеджмент

Профиль/направленность/специализация: Инвестиционный менеджмент

Уровень высшего образования: магистратура

Квалификация: Магистр

год набора: 2021

Автор программы:

Кандидат экономических наук, доцент Саяпин Алексей Викторович

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.02 - Менеджмент (уровень магистратуры) (приказ Министерства образования и науки РФ от «12» августа 2020 г. № 952).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры стратегического развития и экономического безопасности «28» июня 2021 г. Протокол № 10

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института экономики, управления и сервиса, Протокол от «05» июля 2021 г. № 12.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре ОП Магистра.....	4
3. Объем и содержание дисциплины.....	5
4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства.....	8
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	12
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	14
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	15

1. Цели и задачи дисциплины

1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-1 Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов в рамках планирования и реализации инвестиционных решений

1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- информационно-аналитический

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере: 08 Финансы и экономика (в сферах: внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита; финансового консультирования; управления рисками)

1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
	ПК-1 Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов в рамках планирования и реализации инвестиционных решений	Использует методы сбора, систематизации, структурирования и анализа информации, характеризующей развитие национальной экономики, экономики отраслей и предприятий в целях фундаментального анализа

1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-1 Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов в рамках планирования и реализации инвестиционных решений

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения			
		Заочная (семестр)			
		1	2	4	5
1	Инвестиционный менеджмент	+			
2	Ознакомительная практика			+	
3	Практика по профилю профессиональной деятельности				+
4	Финансово-инвестиционный анализ		+		
5	Финансовое планирование	+			

2. Место дисциплины в структуре ОП магистратуры:

Дисциплина «Фундаментальный анализ» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 38.04.02 - Менеджмент.

Дисциплина «Фундаментальный анализ» изучается в 2 семестре.

3.Объем и содержание дисциплины

3.1.Объем дисциплины: 2 з.е.

Заочная: 2 з.е.

Вид учебной работы	Заочная (всего часов)
Общая трудоёмкость дисциплины	72
Контактная работа	6
Лекции (Лекции)	2
Практические (Практ. раб.)	4
Самостоятельная работа (СР)	62
Зачет	4

3.2.Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.			Формы текущего контроля
		Лек ции	Пра кт. раб.	СР	
		3	3	3	
2 семестр					
1	Основные понятия, теоретические предпосылки и информационная база фундаментального анализа	-	2	12	Собеседование
2	Макроэкономический анализ ценных бумаг	2	-	12	Собеседование
3	Отраслевой анализ ценных бумаг	-	-	14	Собеседование
4	Региональный анализ ценных бумаг	-	-	12	Собеседование
5	Ситуационный и финансовый анализ компании-эмитента	-	2	12	Кейс; Тестирование

Тема 1. Основные понятия, теоретические предпосылки и информационная база фундаментального анализа (ПК-1)

Лекция.

Понятие и сфера применения фундаментального анализа ценных бумаг. Цели и значение фундаментального анализа ценных бумаг. Отличия фундаментального анализа от технического и психологического анализа ценных бумаг. Основные теоретические положения и преимущества фундаментального анализа. Справедливая стоимость актива. Принципы фундаментального анализа ценных бумаг. Алгоритм принятия инвестиционного решения на основе результатов фундаментального анализа ценных бумаг. Этапы фундаментального анализа ценных бумаг. Глобальный анализ. Анализ отраслей. Корпоративный анализ. Подходы к фундаментальному анализу ценных бумаг. Развитие подходов фундаментального анализа. Подход Грэма и Додда. Особенности подходов к фундаментальному анализу «сверху вниз» и «снизу вверх».

Состав и структура информации для фундаментального анализа ценных бумаг. Гипотеза эффективности рынка. Понятие и типы информационной эффективности. Модель случайных гипотез. Основные источники информации для фундаментального анализа. Внешняя и внутренняя информация в фундаментальном анализе ценных бумаг. Источники получения фундаментальной информации о макроэкономическом состоянии, отраслях и предприятиях. Процесс выбора компаний. Процесс отсеивания. Состав информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг.

Практическое занятие.

1. Отличия фундаментального анализа от других видов анализа.
2. Методология и преимущества фундаментального анализа.
3. Алгоритм принятия инвестиционного решения на основе результатов фундаментального анализа.
4. Особенности подходов к фундаментальному анализу «сверху вниз» и «снизу вверх».
5. Внешняя и внутренняя информация для фундаментального анализа.
6. Источники получения информации о предприятиях и отраслях.
7. Состав информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг.

Задания для самостоятельной работы.

1. Выясните, почему в академической литературе технический анализ и фундаментальный конфликтуют и в чем суть различий?
2. Выясните, как инвесторы в практике управления вложениями капитала совмещают технический и фундаментальный анализ?
3. Выясните, какую стоимость компании рассчитывает стратегический инвестор при рассмотрении возможности поглощения? Почему получаемая оценка будет отличаться от фундаментальной, полученной как произведение фундаментальной цены акции на число акций в покупаемом пакете?

Тема 2. Макроэкономический анализ ценных бумаг (ПК-1)

Лекция.

Количественные и качественные показатели оценки состояния национальной экономики и экономической политики, используемые в фундаментальном анализе ценных бумаг. Инструменты прогнозирования макроэкономических показателей в фундаментальном анализе ценных бумаг. Макроэкономические индикаторы фондового рынка. Циклические экономические индикаторы. Взаимосвязи основных макроэкономических показателей. Основные макроэкономические факторы, влияющие на российский фондовый рынок. Запоздывающие, опережающие индикаторы, индикаторы совпадения в макроэкономическом анализе.

Практическое занятие.

Не предусмотрено.

Задания для самостоятельной работы.

1. Количественные показатели фундаментального анализа.
2. Неизмеряемые макроэкономические факторы.
3. Влияние инфляции на рынок ценных бумаг.
4. Влияние делового цикла на рынок ценных бумаг.

Тема 3. Отраслевой анализ ценных бумаг (ПК-1)

Лекция.

Задачи отраслевого анализа ценных бумаг. План отраслевого анализа ценных бумаг. Информационные источники для отраслевого анализа. Конкурентный анализ отрасли Майкла Портера. Жизненный цикл отрасли. Классификация отраслей в фундаментальном анализе ценных бумаг. Отраслевые факторы. Специфические коэффициенты отраслей, используемые в фундаментальном анализе ценных бумаг. Отрасли российской экономики. Оценка перспектив конкурентоспособности отрасли. Отраслевая структура российского фондового рынка.

Практическое занятие.

Не предусмотрено.

Задания для самостоятельной работы.

1. Задачи и информационные источники для отраслевого анализа.
2. Концепция жизненного цикла отрасли в фундаментальном анализе. Классификация отраслей.
3. Основные направления анализа отраслевых факторов.
4. Анализ конкурентоспособности отрасли.

Тема 4. Региональный анализ ценных бумаг (ПК-1)

Лекция.

Роль регионального анализа при принятии инвестиционного решения. Экономическая классификация регионов. Этапы оценки инвестиционной привлекательности региона для целей фундаментального анализа ценных бумаг. Показатели инвестиционной привлекательности региона. Оценка безопасности инвестиционной деятельности в регионе. Ранжирование регионов по критерию инвестиционной привлекательности. Региональный анализ в оценке состояния и перспектив инвестиционной привлекательности ценных бумаг российских эмитентов.

Практическое занятие.

1. Роль регионального анализа в принятии инвестиционных решений.
2. Методика анализа инвестиционной привлекательности регионов. Ранжирование регионов.
3. Региональный анализ в оценке инвестиционной привлекательности ценных бумаг российских эмитентов.

Задания для самостоятельной работы.

1. Роль регионального анализа в принятии инвестиционных решений.
2. Методика анализа инвестиционной привлекательности регионов. Ранжирование регионов.
3. Региональный анализ в оценке инвестиционной привлекательности ценных бумаг российских эмитентов.

Тема 5. Ситуационный и финансовый анализ компании-эмитента (ПК-1)

Лекция.

Принципы и методы оценки предприятия в фундаментальном анализе ценных бумаг. Процесс выбора компаний. Процесс отсеивания. Получение информации о компаниях. Анализ нефинансовых показателей деятельности компании-эмитента ценных бумаг (продукция, производство, снабжение, сбыт). Производственные показатели компании. Качество менеджмента. Структура владельцев капитала. Конкуренты компании. Доли владения в других компаниях. Способы корректировки данных бухгалтерского учета и отчетности для целей фундаментального анализа ценных бумаг. Показатели оценки финансовых результатов эмитента, используемые в фундаментальном анализе ценных бумаг. Анализ структуры активов и пассивов эмитента. Анализ прибыли, выручки и cash-flow при принятии решения об инвестировании в ценные бумаги эмитента. Анализ прибыли до налогов, процентов и амортизации. Анализ показателей рентабельности предприятия-эмитента ценных бумаг. Оценка ликвидности и платежеспособности эмитента. Место анализа кредитоспособности при анализе эмитентов облигаций. Взаимосвязь различных финансовых показателей предприятия-эмитента, используемых в фундаментальном анализе ценных бумаг. Методы расчета капитализации предприятия-эмитента.

Практическое занятие.

1. Вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия.

2. Анализ финансовых результатов.
3. Анализ прибыли до налогов, процентов и амортизации.
4. Анализ ликвидности и платежеспособности.
5. Взаимосвязь различных финансовых показателей предприятия.
6. Способы корректировка отдельных статей актива баланса для аналитических целей.
7. Качественные характеристики деятельности предприятия.

Задания для самостоятельной работы.

1. Дайте характеристику группы производственных индикаторов.
2. Дайте характеристику группы индикаторов потребления.
3. Объясните, почему при проведении фундаментального анализа аналитики отслеживают качество корпоративного управления и социальную ответственность бизнеса?
4. Выясните, как оценки уровня ликвидности могут быть встроены в расчет справедливой рыночной стоимости компании?

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства

4.1. Распределение баллов:

Балльно-рейтинговые мероприятия не предусмотрены

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

Кейс

Тема 5. Ситуационный и финансовый анализ компании-эмитента

На основе практических данных рассчитать показатели, отражающие инвестиционную привлекательность предприятия-эмитента в долгосрочной перспективе, для ОАО, пользуясь данными баланса и отчета о прибылях и убытках, занести их в таблицу, сравнить с нормативом (по материалам лекций и учебной литературы)). Предложить мероприятия, способствующие повышению деловой активности предприятия-эмитента (с точки зрения долгосрочных вложений инвестора).

Собеседование

Тема 1. Основные понятия, теоретические предпосылки и информационная база фундаментального анализа

1. В чем состоят отличия фундаментального анализа от других видов анализа?
2. Каков алгоритм принятия инвестиционного решения на основе результатов фундаментального анализа?
3. Каковы основные этапы проведения фундаментального анализа ценных бумаг?
4. В чем состоят особенности подходов к фундаментальному анализу, известные как «сверху вниз» и «снизу вверх»?
5. Что понимается под справедливой стоимостью актива? На базе какой информации она рассчитывается?
 - 1 6. Составьте характеристику внешней и внутренней информации для целей фундаментального анализа.
 - 2 7. Каковы источники получения информации о предприятиях?
 - 3 8. Каковы источники получения информации об отраслях?
 - 4 9. Каков состав информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг?

Тема 2. Макроэкономический анализ ценных бумаг

1. Какие макроэкономические индикаторы учитываются при проведении фундаментального анализа? Дайте характеристику макроэкономических индикаторов по пяти основным группам.
2. Определите, как строится индекс настроений профессиональных инвесторов?
3. Рассмотрите модель Майкла Керана и определите, какие экзогенные факторы включает?
4. Опишите, какие стадии (фазы) делового цикла выделяют аналитики и определите, как анализ фаз делового цикла позволяет строить инвестиционные стратегии?
5. Выясните, почему аналитики учитывают влияние «длинных волн» на экономические циклы?
6. Определите влияние инфляции на рынок акций в целом и на динамику цен отдельных компаний.

Тема 3. Отраслевой анализ ценных бумаг

1. Выясните, почему отраслевой анализ стал в последнее время более популярен, чем традиционный «нисходящий подход»?
 2. Раскройте смысл стратегии групповой ротации.
 3. Выясните, какова чувствительность различных отраслей к изменениям в деловом цикле?
 4. Определите характеристики, позволяющие отнести отрасль к «защитной» или циклической.
 5. Определите, как пять конкурентных сил согласно теории М. Портера позволяют ранжировать отрасли по инвестиционной привлекательности.
- Выясните, по каким критериям Питер Линч выделяет группы отраслей и как по ним могут быть выстроены инвестиционные стратегии?

Тема 4. Региональный анализ ценных бумаг

1. Рассмотрите наиболее успешные стратегии привлечения прямых инвестиций в регионы РФ в условиях бюджетных ограничений.
2. Оцените инвестиционную привлекательность Вашего региона с позиций фундаментального анализа.

Тестирование

Тема 5. Ситуационный и финансовый анализ компании-эмитента

1. К основоположникам фундаментального анализа относят (выберите 3 фамилии)
 - А) Ю. Фама
 - Б) А. Ло
 - В) Дж.М.Кейнс
 - Г) Б. Грехэм
 - Д) Дж. Уильямс
 - Е) Ч. Доу
 - Ж) Р. Эллиотт
 - З) Дж. Додд
2. Метод «групповой ротации» в отборе акций в портфель предполагает:
 - А) подбор акций ежегодно в противофазе с движением рынка (на следующий год выбираются акции, которые выросли с падением рынка в отчетном году);
 - Б) отбор акций в соответствии с прогнозом фазы делового цикла и перспектив роста отраслей в соответствии с этими фазами;
 - В) ежегодное изменение набора акций в портфеле;
 - Г) следование стратегии «купи и держи»
3. CPI относят к
 - А) запаздывающему индикатору
 - Б) опережающему индикатору

В) интегрированному показателю настроений инвесторов

4. Проверка гипотезы эффективного рынка не возможна из-за

- А) отсутствия необходимых рядов данных (информации для принятия решения);
- Б) не отражения в стандартной финансовой отчетности фактических событий в компании;
- В) проблемы совместного теста;
- Г) ограниченного арбитража

5. Корпоративное управление (CG) учитывается аналитиками при диагностировании инвестиционной привлекательности компаний-эмитентов. Качество CG аналитики увязывают с:

- А) отлаженностью процессов принятия решений внутри компании;
- Б) учетом интересов разных групп собственников (миноритарных акционеров, аутсайдеров) при принятии решений менеджментом или контролирующим акционером;
- В) устойчивостью взаимоотношений компании и государства;
- Г) наличием регламентов, положений, внутренних документов, определяющих порядок и скорость принятия решений.

6. Гипотеза «поведенческого инвестирования» отстаивает позиции о несоответствии реальных рынков предпосылкам фундаментального анализа

- А) об институциональных условиях функционирования;
- Б) о поведении (мотивах, стимулах) участников рынка;
- В) о влиянии государства и регуляторов на условия функционирования рынков;
- Г) об уровне конкуренции на рынках

7. Аналитиков инвестиционных компаний, обслуживающих широкий круг инвесторов (клиентов), принято называть:

- А) sellside research analysts
- Б) независимыми оценщиками
- В) buy-side аналитиками или публичными аналитиками

8. Диагностирование наступления «медвежьего тренда» фиксируется при падении цен акций (индекса) на:

- А) 3%
- Б) 8- 10%
- В) 20%
- Г) более 40% и при одновременном падении всех акций
- Д) при падении цен акций и облигаций

9. Какой из рыночных мультипликаторов по произвольно выбранной компании рассчитан не верно:

- 1) P/E
- 2) P/EBIT
- 3) P/BVE
- 4) EV/Sales

10. Отличие валовой прибыли от прибыли от продаж (реализации) заключается в

игнорировании:

- 1) Внереализационных доходов и расходов;
- 2) Прочих операционных доходов и расходов;
- 3) Прочих финансовых доходов и расходов;
- 4) Коммерческих, управленческих затрат.

11. Показатель ЕВІТ...

- 1) Фиксируется в стандартной финансовой отчетности по международным стандартам (МСФО), но не признается в российских стандартах учета (РСБУ);
- 2) Не значительно количественно отличается от чистой прибыли по российским стандартам учета и отчетности;
- 3) Количественно и по экономическому смыслу близок к показателю «валовая прибыль» из отчета о прибылях и убытках в международных стандартах учета и отчетности;
- 4) Является аналитическим показателем и всегда получается через корректировки отчета о прибылях и убытках.

12. Оборачиваемость запасов сырья и материалов рассчитывается на базе показателя:

- 1) Выручки;
- 2) Себестоимости производства;
- 3) Операционной прибыли;
- 4) Чистой прибыли.

13. Долг компании (Debt) для проведения внешнего финансового анализа принимается равным:

- 1) Сумме показанных в балансовом отчете обязательств компании;
- 2) Долгосрчным заемным средствам;
- 3) Сумме долгосрочных и краткосрочных платных заемных средств;
- 4) Разности Активов по балансу и строки «Капитал и резервы» из пассивов баланса.

14. Проекция текущей эффективности в рамках «контура финансового здоровья компании с позиции собственника» диагностируется по положительному значению (можно указать несколько ответов):

- 1) ROE;
- 2) ROE-COE;
- 3) ROC-WACC;
- 4) FCFE.

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета

Типовые вопросы зачета (ПК-1)

1. Сущность и методологические основы фундаментального анализа.
2. Принципы фундаментального анализа ценных бумаг и алгоритм принятия инвестиционного решения.
3. Подходы к фундаментальному анализу ценных бумаг «сверху вниз» и «снизу вверх».
4. Методы фундаментального анализа.
5. Информационная база фундаментального анализа.
6. Макроэкономические показатели, используемые в фундаментальном анализе ценных бумаг.
7. Макроэкономические факторы, влияющие на российский фондовый рынок.

8. Жизненный цикл отрасли и классификация отраслей для целей фундаментального анализа.
9. Применение положений теории отраслевых конкурентных преимуществ Майкла Портера в фундаментальном анализе ценных бумаг.
10. Региональный анализ ценных бумаг в российской экономике.
11. Принципы и методы оценки предприятия в фундаментальном анализе ценных бумаг.
12. Система фундаментальных индикаторов в оценке инвестиционной привлекательности предприятия.
13. Анализ структуры активов и пассивов предприятия-эмитента в фундаментальном анализе
14. Показатели оценки ликвидности эмитента для целей фундаментального анализа
15. Показатели оценки кредитоспособности для целей фундаментального анализа.

Типовые задания для зачета (ПК-1)

Не предусмотрены.

4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)
«зачтено»	ПК-1	Отлично знает экономические индикаторы, применяемые при принятии инвестиционного решения на основе фундаментального анализа ценных бумаг. Самостоятельно проводить анализ ценных бумаг, основываясь на финансовой отчетности и скорректированных аналитических показателях, статистических данных отраслей и индикаторах макроэкономической динамики.
«не зачтено»	ПК-1	Демонстрирует слабые знания экономических индикаторов, применяемых при принятии инвестиционного решения на основе фундаментального анализа ценных бумаг. Не может проводить анализ ценных бумаг, основываясь на финансовой отчетности и скорректированных аналитических показателях, статистических данных отраслей и индикаторах макроэкономической динамики или допускает грубые ошибки.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;
- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы;
- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.
- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентации, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

5.4. Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;
- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;
- личностные качества: ораторские способности, соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы:
- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература:

1. Цибульников, В. Ю. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг : учебное пособие. - Весь срок охраны авторского права; Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. - Томск: Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Эль Контент, 2013. - 226 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/72215.html>
2. Гришин В. И., Аристер Н. И., Говорин А. А., Казиахмедов Г. М., Эриашвили Н. Д. Экономико-правовой анализ рынка ценных бумаг в России : учебник. - Москва: Юнити, 2016. - 247 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446405>
3. Шарп У.Ф., Александер Г.Дж., Бэйли Дж.В. Инвестиции : Пер. с англ.. - М.: ИНФРА-М, 2003. - 1027 с.

6.2 Дополнительная литература:

1. Кузнецов Б. Т. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум для вузов. - испр. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2020. - 363 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/450162>
2. Федулова Е. А., Кононова С. А. Инвестиционный анализ : электронный практикум. - Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2017. - 111 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495215>
3. Стефанова, Н. А. Управление инвестициями : учебное пособие. - Весь срок охраны авторского права; Управление инвестициями. - Самара: Поволжский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2017. - 253 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/75419.html>
4. Фабоцци Ф. Управление инвестициями : Пер.с англ.. - М.: ИНФРА-М, 2000. - 931 с.

6.3 Иные источники:

1. Аналитический центр при Правительстве РФ - <https://ac.gov.ru/publications/5478>
2. Журнал «Реальный бизнес» - <http://www.real-business.ru> - <http://www.real-business.ru>
3. Журнал «Российский экономический журнал» - <https://re-j.ru/> - <https://re-j.ru/>
4. Журнал «Социологические исследования» - <http://socis.isras.ru/>
5. Журнал «Справочник экономиста» - <http://www.profiz.ru/se>
6. Журнал «Финансы» - <http://www.finance-journal.ru/>

7. Журнал «Эксперт» - <http://www.expert.ru> - <http://www.expert.ru>
8. Журнал Банковское дело - <https://www.bankdelo.ru/>
9. Журнал о бирже - <https://expert.ru/d-stroke/>
10. Журнал Финансовый менеджмент - <http://www.finman.ru/>
11. Информационно-правовой портал «Гарант» Правообладатель: ООО «НПП «ГАРАНТ-СЕРВИС». Региональный партнер ООО «Плюс Гарантия» - <http://www.garant.ru> - <http://www.garant.ru>
12. Информационный ресурс ИД "Коммерсант" - <https://www.kommersant.ru/>
13. Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://minfin.gov.ru/ru/>
14. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <https://www.gks.ru/>
15. Официальный сайт экономической экспертной группы при Правительстве РФ - www.eeg.ru
16. Сайт "Российская газета" - <https://rg.ru/>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы укомплектованы компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

Adobe Acrobat 8 Professional - Croatian, Ukrainien, Russian, Turkish

Операционная система Microsoft Windows 7, 8, 10

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. IPR BOOKS: электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>
2. Scopus: база данных . – URL: <https://www.scopus.com>
3. Web of Science: политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая база данных . – URL: <https://apps.webofknowledge.com>
4. Архив научных журналов зарубежных издательств. – URL: <https://arch.neicon.ru>
5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru. – URL: <https://elibrary.ru>
6. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка». – URL: <https://cyberleninka.ru>
7. Справочная правовая система "Консультант плюс". – URL: <http://www.consultant.ru>
8. Юрайт: электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru>
9. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» . – URL: <http://www.biblioclub.ru>

Электронная информационно-образовательная среда

https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.