

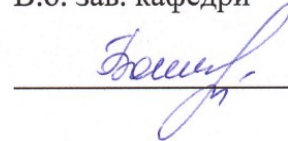
МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського

ЗАТВЕРДЖЕНО

На засіданні кафедри економіки

Протокол № 2 від "03.09" 2018 р.

В.о. зав. кафедри



Ю.Г. Бочарова

РОБОЧА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ
«ОСНОВИ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО АНАЛІЗУ»

Ступінь: бакалавр

Кількість кредитів ECTS 4

Розробник: Бочарова Ю.Г.
к.е.н., доцент

2018 – 2019 навчальний рік

1. Опис дисципліни

Найменування показників	Характеристика дисципліни
Обов'язкова (для студентів спеціальності "назва спеціальності") / вибіркова дисципліна	Обов'язкова для студентів напряму підготовки 051 «Економіка»
Семестр (осінній / весняний)	осінній
Кількість кредитів	4
Загальна кількість годин	120
Кількість модулів	1
Лекції, годин	15
Практичні / семінарські, годин	25
Лабораторні, годин	-
Самостійна робота, годин	80
Тижневих годин для денної форми навчання:	
аудиторних	4
самостійної роботи студента	5
Вид контролю	екзамен

2. Програма дисципліни

Ціль – надання теоретичних знань та формування практичних навичок зі встановлення та дослідження каузальних зв'язків між варіацією факторів, що впливають на валютний курс, та розвитком національної економіки в умовах глобалізації.

Завдання: ознайомлення із сутністю та принципами фундаментального аналізу; визначення сутності валютного курсу та його ролі в економіці; ознайомлення із сутністю та механізмом регулювання облікової ставки, інфляції та їх впливом на економіку; дослідження взаємозв'язку ВВП/ВНП та інших фундаментальних факторів та показників; ознайомлення із складовими, показниками, факторами та механізмом регулювання ринку праці та його впливом на економіку; ознайомлення механізмом регулювання неекономічних показників фундаментального аналізу та їх впливом на економіку.

Предмет: вивчення динаміки біржової інформації, представленої у вигляді графіків цін, з метою прогнозування майбутнього напрямку руху їх курсу.

Зміст дисципліни розкривається в темах:

1. Фундаментальний аналіз: сутність та принципи
2. Валютний курс та його роль в економіці
3. Офіційна облікова ставка та її значення у фундаментальному аналізі
4. Інфляція та її значення у фундаментальному аналізі
5. ВВП, ВНП та їх значення у фундаментальному аналізі
6. Показники ринку праці та їх значення у фундаментальному аналізі

7. Інші економічні фактори та показники та їх значення у фундаментальному аналізі

8. Некономічні фактори та показники фундаментального аналізу

3. Структура дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин (денна форма навчання)				
	усього	у тому числі			
		лекц.	пр./сем.	лаб.	СРС
1	2	3	4	5	6
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фундаментального аналізу.					
1. Фундаментальний аналіз: сутність та принципи	14	1	3		10
2. Валютний курс та його роль в економіці	16	2	4		10
Разом за змістовим модулем 1	30	3	7		20
Змістовий модуль 2. Фундаментальні фактори та індикатори					
3. Офіційна облікова ставка та її значення у фундаментальному аналізі	15	2	3		10
4. Інфляція та її значення у фундаментальному аналізі	15	2	3		10
5. ВВП, ВНП та їх значення у фундаментальному аналізі	15	2	3		10
6. Показники ринку праці та їх значення у фундаментальному аналізі	15	2	3		10
7. Інші економічні фактори та показники та їх значення у фундаментальному аналізі	15	2	3		10
8. Некономічні фактори та показники фундаментального аналізу	15	2	3		10
Разом за змістовим модулем 2	90	12	18		60
Усього годин	120	15	25	0	80

4. Теми семінарських/практичних/лабораторних занять

№ з/п	Вид та тема семінарського заняття	Кількість годин
1	Семінар – розгорнута бесіда Сутність та методика фундаментального аналізу	3
2	Семінар – дискусія Валютний курс як ключовий показник у фундаментальному аналізі	4
3	Семінар запитань і відповідей Офіційна облікова ставка та її вплив на національну економіку	3
4	Семінар з виконанням розрахункових задач Інфляція та її вплив на національну економіку	3
5	Семінар з виконанням розрахункових задач ВВП, ВНП як ключові макроекономічні показники	3
6	Семінар запитань і відповідей	3

	Показники ринку праці та їх вплив на національну економіку	
7	Семінар – дискусія Інші економічні фактори та показники та їх вплив на національну економіку	3
8	Семінар – дискусія Неекономічні фактори та показники та їх вплив на національну економіку	3
Всього		25

5. Індивідуальні завдання

1. Огляд періодичної і монографічної наукової літератури.
2. Підготовка рефератів, доповідей, статей за обраною темою.
3. Добір статистичної інформації, підготовка аналітичних довідок.
4. Підготовка тез доповідей з метою виступу на університетських, всеукраїнських та міжнародних семінарах та конференціях.

6. Обсяги, зміст та засоби діагностики самостійної роботи

Вид та тема семінарських занять	Кількість годин самостійної роботи	Зміст самостійної роботи	Засоби діагностики
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фундаментального аналізу.			
Семінар – розгорнута бесіда Сутність та методика фундаментального аналізу	10	1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Сутність фундаментального аналізу, його предмет та об'єкт. Принципи, методи та фактори фундаментального аналізу. Джерела [1]-[10], [17] 2. Самотестування 3. Розв'язати запропоновані керівником курсу ситуаційні завдання.	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування
Семінар – дискусія Валютний курс як ключовий показник у фундаментальному аналізі	10	1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення питань: Валютний курс та його основні види. Фактори, що впливають на валютний курс. Теорії валютного курсу. Валютна політика держави та її вплив на національну економіку. Джерела [1]-[10], [13], [16] 2. Самотестування 3. Підготовка до понятійного диктанту. 4. Розв'язання запропонованих керівником курсу ситуаційні завдання.	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, дискусія, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань
Разом змістовий модуль 1	20		
Змістовий модуль 2. Фундаментальні фактори та індикатори			
Семінар запитань і відповідей Офіційна облікова ставка та її вплив на національну економіку	10	1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення питань: Облікова ставка та фактори, що визначають її розмір. Механізм регулювання облікової ставки та її вплив на економіку. Джерела [1]-[10], [13], [16] 2. Самотестування 3. Розв'язання запропонованих керівником курсу ситуаційних завдань та задач Підготовка до понятійного диктанту.	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання ситуаційних завдань та задач

Семінар з виконанням розрахункових задач Інфляція та її вплив на національну економіку	10	1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення питань: Сутність, показники та основні види інфляції. Фактори, що впливають на рівень інфляції. Механізм регулювання інфляції та її вплив на економіку. Джерела [1]-[10], [13], [16], [17] 2. Самотестування 3. Розв'язання запропонованих керівником курсу ситуаційних завдань та задач 4. Підготовка до понятійного диктанту.	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, понятійний диктант, розв'язання ситуаційних завдань та задач
Семінар з виконанням розрахункових задач ВВП, ВВП як ключові макроекономічні показники	10	1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення питань: Сутність та методи розрахунку ВВП та ВВП. Фактори, що впливають на ВВП та ВВП. Взаємозв'язок ВВП/ВНД та інших фундаментальних факторів та показників. Джерела [1]-[10], [13], [16], [17] 2. Самотестування 3. Розв'язання запропонованих керівником курсу ситуаційних завдань	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання ситуаційних завдань
Семінар запитань і відповідей Показники ринку праці та їх вплив на національну економіку	10	1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення питань: Поняття, складові та показники ринку праці. Фактори, що впливають на стан та динаміку показників ринку праці. Механізм регулювання ринку праці та його вплив на економіку. Джерела [1]-[10], [13], [16], [17] 2. Розв'язання запропонованих керівником курсу ситуаційних завдань та задач	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання ситуаційних завдань та задач
Семінар – дискусія Інші економічні фактори та показники та їх вплив на національну економіку	10	1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення питань: Поняття, перелік та фактори динаміки інших показників фундаментального аналізу. Механізм регулювання інших економічних показників фундаментального аналізу та їх вплив на економіку. Джерела [1]-[21] 2. Самотестування 3. Розв'язання запропонованих керівником курсу ситуаційних завдань та задач 4. Підготовка презентацій, рефератів	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання ситуаційних завдань та задач
Семінар – дискусія Неекономічні фактори та показники та їх вплив на національну економіку	10	1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення питань: Поняття, перелік та фактори динаміки неекономічних показників фундаментального аналізу. Механізм регулювання неекономічних показників фундаментального аналізу та їх вплив на економіку. Джерела [1]-[21] 2. Самотестування 3. Розв'язання запропонованих керівником курсу ситуаційних завдань та задач	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання ситуаційних завдань та задач
Разом змістовий модуль 2	60		
Разом	80		

7. Матриця зв'язку між дисципліною/ змістовим модулем, результатами навчання та компетентностями

Результати навчання	Компетентності											
	Загальні						Предметно-спеціальні					
	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6
1. Розуміння сутності фундаментального аналізу, його предмету та об'єкту								+				
2. Знання принципів, методів та факторів фундаментального аналізу								+				
3. Знання факторів, що впливають на валютний курс, облікову ставку, рівень інфляції, ВВП/ВНП, показники ринку праці та ін.								+				
4. Розуміння теорії валютного курсу								+			+	
5. Знання видів інфляції, методів розрахунку ВВП та ВНП								+				
6. Знання поняття, складових та показників розвитку ринку праці								+				
7. Знання переліку факторів динаміки некомічних показників фундаментального аналізу								+				
8. Уміння визначати основні фактори, що обумовили стан та особливості розвитку національної та міжнародної економіки									+			
9. Уміння встановлювати каузальні зв'язки між валютною політикою держави, особливостями варіації облікової ставки, рівня інфляції, показників ринку праці, інших фундаментальних факторів й показників та особливостями зростання та розвитку національної та міжнародної економіки									+			

8. Методи викладання

Лекції, семінарські заняття, самостійна робота (підготовка презентацій, рефератів, самостійне опрацювання додаткових питань за наведеним переліком літератури).

9. Методи оцінювання

Екзамен.

10. Розподіл балів, які отримують студенти

Відповідно до системи оцінювання знань студентів ДонНУЕТ, рівень сформованості компетентностей студента оцінюються у випадку проведення екзамену: впродовж семестру (50 балів) та при проведенні підсумкового контролю - екзамену (50 балів).

Оцінювання студентів протягом семестру

№ теми практичного заняття	Вид роботи/бали					
	Тестові завдання	Ситуаційні завдання, задачі	Обговорення теоретичних питань теми	Індиві- дуальне завдання	ПМК	Сума балів
Змістовий модуль 1						
Тема 1	1	2	2			5
Тема 2	1	2	2			5
Разом змістовий модуль 1	2	4	4	0	5	15
Змістовий модуль 2						
Тема 3	1	2	2			5
Тема 4	1	2	2			5
Тема 5	1	2	2			5
Тема 6	1	2	2			5
Тема 7	1	2	2			7
Тема 8	1	2	2			7
Разом змістовий модуль 2	6	12	12	0	5	35
Разом						50

Загальне оцінювання результатів вивчення дисципліни

Для виставлення підсумкової оцінки визначається сума балів, отриманих за результатами екзамену та за результатами складання змістових модулів. Оцінювання здійснюється за допомогою шкали оцінювання загальних результатів вивчення дисципліни (модулю).

Оцінка		
100-бальна шкала	Шкала ECTS	Національна шкала
90-100	A	5, «відмінно»
80-89	B	4, «добре»
75-79	C	
70-74	D	3, «задовільно»
60-69	E	
35-59	FX	2, «незадовільно»
0-34	F	

11. Методичне забезпечення

1. Електронний конспект лекцій.
2. Методичні вказівки з вивчення дисципліни.
3. Комплекти індивідуальних завдань.
4. Навчальна та наукова література, нормативні документи.

12. Рекомендована література

Базова

1. Фундаментальний аналіз [Текст] : конспект лекцій / Г.О. Горіна ; ДонНУЕТ. – Кривий Ріг, 2016. – 102 с.
2. Колмыкова Л.И. Фундаментальный анализ финансовых рынков. – М., 2008. – 276 с.
3. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. Л.Н. Красавиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 608 с.
4. Михайлушкин А. И., Шимко П. Д. Международная экономика. – М.: Высшая школа, 2002. – 336 с.
5. Якимкин В. Фундаментальный анализ / В. Якимкин. – М.: Изд-во Омега-Л, 2008 – 640 с.
6. Лиховидов В. Н. Фундаментальный анализ мировых валютных рынков: методы прогнозирования и принятия решений. – г. Владивосток – 1999 г. – 234 с.
7. Фундаментальный анализ финансовых рынков. – СПб.: Питер, 2005. – 288 с.
8. Яморони Р. Ключевые экономические индикаторы. Руководство трейдера. – М.: Интрент-трейдинг, 2004. – 328 с.
9. Макконелл К., Брю С. Экономикс: принципы, проблемы и политика: Пер. С 13-го англ. изд. – М.: ИНФРА-М, 1999. – 974 с.

Допоміжна

10. Бочарова Ю.Г. Вступ до фундаментального аналізу [Текст] : метод. рек. до вивч. дисц. для студ. напряму підгот. 6.030503 «Міжнародна економіка» галузі знань 0305 «Економіка та підприємництво» / Ю.Г. Бочарова ; Донец. нац. ун-т економіки і торгівлі ім. М. Туган-Барановського, Каф. міжнар. економіки . – Донецьк : ДонНУЕТ, 2013. – 24 с.
11. Кондратьев Н.Д. Большие циклы конъюнктуры и теория предвидения. Избранные труды/Н. Д. Кондратьев; Международный фонд Н. Д. Кондратьева и др.; Ред. колл.: Абалкин Л. И. (пред.) и др.; сост. Яковец Ю. В. – М.: ЗАО "Издательство "Экономика", 2002. – 767 с.
12. Бжезинский З. Великая шахматная доска. – М.: Международные отношения, 2010. – 256 с.

13. Махлуп Ф. Теория валютного курса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://mill-trader.com/wp-content/uploads/2013/06/frits-mahlup.doc>.
14. Бретт М. Как читать финансовую информацию. Простое объяснение того, как работают деньги / Пер. с 5-го англ. изд. - М.: Проспект, 2004. – 464 с.
15. Сорос Дж. Мыльный пузырь американского превосходства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: ftp://cord.ws/media/books/ru/_/_%F0%E0%E7%ED%E5/_%EA%F0%E8%E7%E8%F1/%F1%EE%F0%EE%F1%20%E4%E6%EE%F0%E4%E6/%F1%EE%F0%EE%F1%20-%20%EC%FB%EB%FC%ED%FB%E9%20%EF%F3%E7%FB%F0%FC%20%E0%EC%E5%F0%E8%EA%E0%ED%F1%EA%EE%E3%EE%20%EF%F0%E5%E2%EE%F1%F5%EE%E4%F1%F2%E2%E0.pdf.
16. Фридмен М. Количественная теория денег [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://mexalib.com/download/24211>.
17. Новиков В. Руководство по рыночной экономике [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://forex-mmcis.ru/books/Textbook_and_lectures/V.Novikov._A_management_on_market_economics.pdf

Інформаційні ресурси

18. Офіційний сайт інформаційної системи Global Financial Data [Електронний ресурс]. – Режим доступа: <https://www.globalfinancialdata.com>
19. Офіційний сайт міжнародного агентства новин і фінансової інформації Reuters [Електронний ресурс]. – Режим доступа: www.reuters.com/
20. Офіційний сайт міжнародного агентства фінансової інформації Bloomberg [Електронний ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bloomberg.com/>
21. Офіційний сайт ООН (розділ «Статистика») [Електронний ресурс]. – Режим доступа: <http://unstats.un.org/unsd/databases.htm>.