

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

ЗАТВЕРДЖЕНО

На засіданні кафедри

міжнародної економіки та туризму

Протокол № від « »

2017

Зав. кафедри

О.Б. Чернега

РОБОЧА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ
«ФУНДАМЕНТАЛЬНИЙ АНАЛІЗ»

Кількість кредитів ECTS 5

Розробник:

Бочарова Ю.Г.,

доцент кафедри

міжнародної економіки та туризму,

к.е.н., доц.

1. Опис дисципліни

Найменування показників	Характеристика дисципліни
Обов'язкова / вибіркова дисципліна	обов'язкова дисципліна
Семестр	6
Кількість кредитів	5
Загальна кількість годин	150
Кількість модулів	1
Лекції, годин	26
Практичні/ семінарські, годин	26
Лабораторні, годин	-
Самостійна робота, годин	98
Тижневих годин для денної форми навчання:	
аудиторних	4
самостійної роботи студента	7,5
Вид контролю	екзамен

2. Мета та завдання дисципліни

Мета - 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.

3. Структура дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин				
	усього	У тому числі			
		л	п/с	лаб	срс
1	2	3	4	5	6
Модуль 1					
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фундаментального аналізу					
Тема 1. Фундаментальний аналіз: сутність та принципи	16	2	2		12
Тема 2. Валютний курс та його роль в економіці	20	4	4		12
Разом за змістовим модулем 1	36	6	6		24
Змістовий модуль 2. СФундаментальні фактори та індикатори					
Тема 3. Офіційна облікова ставка та її значення у фундаментальному аналізі	18	3	3		12
Тема 4. Інфляція та її значення у фундаментальному аналізі	18	3	3		12
Тема 5. ВВП, ВНП та їх значення у фундаментальному аналізі	20	4	4		12
Тема 6. Показники ринку праці та їх значення у фундаментальному аналізі	18	3	3		12
Тема 7. Інші економічні фактори та показники та їх значення у фундаментальному аналізі	22	4	4		14
Тема 8. Некономічні фактори та показники фундаментального аналізу	18	3	3		12
Разом за змістовим модулем 2	114	20	20		74
Усього годин	150	26	26		98

4. Теми семінарських/практичних/лабораторних занять

№ з/п	Вид та тема заняття	Години
1	Семінар – розгорнута бесіда Сутність та методика фундаментального аналізу	2
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	4
6	Семінар запитань і відповідей Показники ринку праці та їх вплив на національну економіку	3
7	Семінар – дискусія Інші економічні фактори та показники та їх вплив на національну економіку	4
8	Семінар – дискусія Некономічні фактори та показники та їх вплив на національну економіку	3

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 занятя	Кількість годин самостійної роботи	Зміст самостійної роботи	Засоби діагностики
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи фундаментального аналізу.			
Семінар – розгорнута бесіда Сутність та методика фундаментального аналізу	12	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	12	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
Змістовий модуль 2. Фундаментальні фактори та індикатори			
Семінар запитань і відповідей Офіційна облікова ставка та її вплив на національну економіку	12	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	12	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	12	1. Опрацювати конспект лекцій та рекомендовану літературу для обговорення питань: Сутність та методи розрахунку ВВП та ВНП. Фактори, що впливають на ВВП та ВНП. 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

Вид та тема занять	Кількість годин самостійної роботи	Зміст самостійної роботи	Засоби діагностики
Семінар запитань і відповідей Показники ринку праці та їх вплив на національну економіку	12	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	14	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. Смотестування 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	12	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. Смотестування 3. Розв'язання запропонованих керівником курсу ситуаційних завдань та задач	Тестування, фронтальне та індивідуальне опитування, розв'язання ситуаційних завдань та задач

7. Результати навчання

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 нееконічних 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. Форми навчання

Лекції, семінарські заняття, самостійна робота (підготовка презентацій, рефератів, самостійно 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: на протязі семестру (50 балів) та при проведенні підсумкового контролю - екзамену (50 балів).

Оцінювання протягом семестру

№ теми практичного заняття	Вид роботи/бали					
	Тестові завдання	Задачі, завдання, кейси тощо	Обговорення теоретичних питань теми	Індивідуальне завдання	ПМК	Сума балів
Модуль 1						
Змістовий модуль 1						
Тема 1	1	2	2			5
Тема 2	1	2	2		3	8
Разом змістовий модуль 1	2	4	4		3	13
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	2		7
Тема 8	1	2	2	2	3	10
Разом змістовий модуль 2	6	12	12	4	3	37
Усього модуль 1	8	16	16	4	6	50

Оцінювання студентів при проведенні екзамену з використанням комп'ютерної програми «TestXPro»

Оцінка на підсумковому контролі складається з двох елементів:

0-40 балів - теоретична частина (тестування);

0-10 балів – практична частина (розрахункове завдання).

Набрані бали за виконання теоретичної та практичної частин сумуються. Сума складає загальну кількість балів, отриманих за екзамен.

Теоретична частина екзамену включає тестові завдання (40 тестових завдань).

Оцінювання тестових завдань (40 тестових завдань по 1 балу) проводиться на основі інформації, яку надає комп'ютер за результатами тестування (кількість правильних відповідей). Правильна відповідь на одне тестове завдання оцінюється в один бал.

Загальне оцінювання теоретичної частини екзамену відбувається шляхом підбиття підсумку або сумування балів, які набрали студенти під час тестування.

Оцінювання результатів виконання практичної частини (1 розрахункове завдання на 10 балів) здійснюється відповідно до шкали оцінювання практичної частини.

Шкала оцінювання практичної частини

Сума балів	Критерії оцінювання
10	Завдання виконано у повному обсязі, відповідь обґрунтована, висновки і пропозиції аргументовані, розрахунки правильні, оформлення відповідає вимогам
7	Завдання виконано у повному обсязі, але допущено незначні неточності в розрахунках або оформленні, прийняті рішення недостатньо аргументовані
4	Завдання виконано не менше ніж на 70% при правильному оформленні або не менше ніж на 80%, якщо допущені незначні помилки в розрахунках чи оформленні
0-3	Завдання виконано менше ніж на 70%, допущені помилки в розрахунках чи оформленні, прийняте рішення не аргументовано

Оцінювання студентів при проведенні екзамену без використання комп'ютерної програми «TestXPro»

Оцінка на підсумковому контролі складається з двох елементів:

0-40 балів - теоретична частина (тестування);

0-10 балів – практична частина (розрахункове завдання).

Набрані бали за виконання теоретичної та практичної частин сумуються. Сума складає загальну кількість балів, отриманих за екзамен.

Теоретична частина екзамену включає тестові завдання (40 тестових завдань). Оцінювання тестових завдань (40 тестових завдань по 1 балу) проводиться на основі підрахунку кількості правильних тестів. Правильна відповідь на одне тестове завдання оцінюється в один бал.

Загальне оцінювання теоретичної частини екзамену відбувається шляхом підбиття підсумку або сумування балів, які набрали студенти під час тестування.

Оцінювання результатів виконання практичної частини (1 розрахункове завдання на 10 балів) здійснюється відповідно до шкали оцінювання практичної частини.

Шкала оцінювання практичної частини

Сума балів	Критерії оцінювання
10	Завдання виконано у повному обсязі, відповідь обґрунтована, висновки і пропозиції аргументовані, розрахунки правильні, оформлення відповідає вимогам
7	Завдання виконано у повному обсязі, але допущено незначні неточності в розрахунках або оформленні, прийняті рішення недостатньо аргументовані
4	Завдання виконано не менше ніж на 70% при правильному оформленні або не менше ніж на 80%, якщо допущені незначні помилки в розрахунках чи оформленні
0-3	Завдання виконано менше ніж на 70%, допущені помилки в розрахунках чи оформленні, прийняте рішення не аргументовано

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	
59-30	FX	2, «незадовільно»
0-29	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

Основна

- 1 Фундаментальний аналіз [Текст] : конспект лекцій / Ю.Г. Бочарова ; 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

- 1 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.
- 2 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.
- 3 Бжезинский З. Великая шахматная доска. – М.: Международные отношения, 2010. – 256 с.
- 4 Махлуп Ф. Теория валютного курса [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://mill-trader.com/wp-content/uploads/2013/06/frits-mahlup.doc>
- 5 Бретт М. Как читать финансовую информацию. Простое объяснение того, как работают деньги / Пер. с 5-го англ. изд. - М.: Проспект, 2004. – 464 с.
- 6 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>
- 7 Фридмен М. Количественная теория денег [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://mexalib.com/download/24211>.
- 8 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

- 1 Офіційний сайт інформаційної системи Global Financial Data [Електронний ресурс]. – Режим доступа: <https://www.globalfinancialdata.com>
- 2 Офіційний сайт міжнародного агентства новин і фінансової інформації Reuters [Електронний ресурс]. – Режим доступа: www.reuters.com/