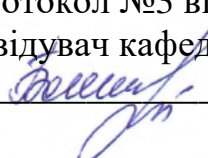


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського

ЗАТВЕРДЖЕНО

На засіданні кафедри економіки та
міжнародних економічних відносин
Протокол №3 від 06.09.2022 р.

Завідувач кафедри


Ю.Г. Бочарова

РОБОЧА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ
«ОСНОВИ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО АНАЛІЗУ»

Ступінь: бакалавр

Кількість кредитів ECTS 5

Розробник: Федотова Т.А.,
к.е.н., доцент

2022 – 2023 навчальний рік

1. Опис дисципліни

Найменування показників	Характеристика дисципліни
Обов'язкова (для студентів спеціальності "Економіка") / вибіркова дисципліна	Обов'язкова
Семестр (осінній / весняний)	осінній
Кількість кредитів	5
Загальна кількість годин	150
Кількість модулів	1
Лекції, годин	35/8
Практичні / семінарські, годин	28/8
Лабораторні, годин	-
Самостійна робота, годин	87/134
Тижневих годин для денної форми навчання:	
аудиторних	4,5
самостійної роботи студента	6,2
Вид контролю	екзамен

2. Програма дисципліни

Мета вивчення дисципліни полягає у формуванні у здобувачів вищої освіти сучасного наукового світогляду та системи спеціальних знань у сфері фундаментального аналізу.

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 макроекономічних показників та наявних взаємозв'язків між ними.

Зміст дисципліни розкривається в темах:

1. Фундаментальний аналіз: сутність та принципи.
2. Валютний курс та його роль в економіці та фундаментальному аналізі.
3. Офіційна облікова ставка та її значення у фундаментальному аналізі.
4. Інфляція та її значення у фундаментальному аналізі.
5. Показники системи національних рахунків 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 валютного ринку.

9. Фондовий ринок: сутність, основні параметри та показники розвитку.

10. Показники платоспроможності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку.

11. Показники фінансової стійкості підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку.

12. Показники ділової активності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку.

13. Показники рентабельності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку.

14. Гудвіл підприємства-емітента та його значення у фундаментальному аналізі фондового ринку.

Опанування дисципліни дозволяє забезпечити:

1) формування:

– **загальних програмних компетентностей:**

здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу;

здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях;

навички використання інформаційних і комунікаційних технологій;

здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел;

здатність до адаптації та дій в новій ситуації;

здатність бути критичним і самокритичним;

здатність приймати обґрунтовані рішення;

навички міжособистісної взаємодії;

здатність діяти соціально відповідально та свідомо;

– **спеціальних (фахових) компетентностей:**

здатність виявляти знання та розуміння проблем предметної області, основ функціонування сучасної економіки на мікро-, мезо-, макро- та міжнародному рівнях;

здатність пояснювати економічні та соціальні процеси і явища на основі теоретичних моделей, аналізувати і змістовно інтерпретувати отримані результати;

розуміння особливостей сучасної світової та національної економіки, їх інституційної структури, обґрунтування напрямів соціальної, економічної та зовнішньоекономічної політики держави;

здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення економічних задач;

здатність застосовувати комп'ютерні технології та програмне забезпечення з обробки даних для вирішення економічних завдань, аналізу інформації та підготовки аналітичних звітів;

здатність аналізувати та розв'язувати завдання у сфері економічних та соціально-трудових відносин;

здатність прогнозувати на основі стандартних теоретичних та економетричних моделей соціально-економічні процеси;

здатність використовувати сучасні джерела економічної, соціальної, управлінської, облікової інформації для складання службових документів та аналітичних звітів;

здатність обґрунтовувати економічні рішення на основі розуміння закономірностей економічних систем і процесів та із застосуванням сучасного методичного інструментарію;

здатність самостійно виявляти проблеми економічного характеру при аналізі конкретних ситуацій, пропонувати способи їх вирішення;

здатність проводити економічний аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, оцінку їх конкурентоспроможності;

здатність поглиблено аналізувати проблеми і явища в одній або декількох професійних сферах з врахуванням економічних ризиків та можливих соціально-економічних наслідків;

2) досягнення програмних результатів навчання:

знати та використовувати економічну термінологію, пояснювати базові концепції мікро- та макроекономіки;

розуміти принципи економічної науки, особливості функціонування економічних систем;

застосовувати аналітичний та методичний інструментарій для обґрунтування пропозицій та прийняття управлінських рішень різними економічними агентами (індивідуумами, домогосподарствами, підприємствами та органами державної влади);

використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у сфері економічної діяльності;

пояснювати моделі соціально-економічних явищ з погляду фундаментальних принципів і знань на основі розуміння основних напрямів розвитку економічної науки;

застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення економічних задач;

усвідомлювати основні особливості сучасної світової та національної економіки, інституційної структури, напрямів соціальної, економічної та зовнішньоекономічної політики держави;

проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності;

вміти аналізувати процеси державного та ринкового регулювання соціально-економічних і трудових відносин;

застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати;

ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання соціально-економічних даних, збирати та аналізувати необхідну інформацію, розраховувати економічні та соціальні показники;

демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні;

вміти використовувати дані, надавати аргументацію, критично оцінювати логіку та формувати висновки з наукових та аналітичних текстів з економіки;

виконувати міждисциплінарний аналіз соціально-економічних явищ і проблем в одній або декількох професійних сферах з врахуванням ризиків та можливих соціально-економічних наслідків;

використовувати нормативні та правові акти, що регламентують професійну діяльність;

використовувати інформаційні та комунікаційні технології для вирішення соціально-економічних завдань, підготовки та представлення аналітичних звітів;

оволодіти навичками усної та письмової професійної комунікації державною та іноземною мовами;

вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик економічних систем різного рівня, а також особливостей поведінки їх суб'єктів;

демонструвати гнучкість та адаптивність у нових ситуаціях, у роботі із новими об'єктами, та у невизначених умовах;

показувати навички самостійної роботи, демонструвати критичне, креативне, самокритичне мислення;

демонструвати здатність діяти соціально відповідально та свідомо на основі етичних принципів, цінувати та поважати культурне різноманіття, індивідуальні відмінності людей;

3) набуття результатів навчання (згідно Дублінських дескрипторів):

– знання:

сутності, різновидів, рівнів, призначення та особливостей проведення фундаментального аналізу;

специфічних особливостей фундаментального аналізу фондового ринку;

специфічних особливостей фундаментального аналізу валютного ринку;

фундаментальних факторів та їх класифікації;

фундаментальних показників;

взаємозв'язку фундаментальних факторів та ситуації на валютному ринку;

- уміння/навички:

ідентифікувати основні фундаментальні фактори, вектор їх впливу на валютний та фондовий ринки;

визначати перспективні напрями впливу на фундаментальні фактори з метою стабілізації, покращення ситуації на валютному, фондовому ринку;

здійснювати фундаментальний аналіз валютного та фондового ринку;

підбирати і вміло застосовувати методики, інструменти аналізу та оцінки ситуації на валютному та фондовому ринках;

визначати напрями руху валютного курсу, особливості трансформаційних процесів на фондовому та валютному ринках;

– комунікація:

– доносити результати дослідження та прогнозування розвитку ситуації на валютному та фондовому ринках до фахівців та нефаківців;

- обґрунтовувати та аргументувати власну думку щодо перспективних напрямків розвитку валютного та фондового ринків;
- **відповідальність і автономія:**
спроможність самостійно проводити дослідження, приймати обґрунтовані рішення щодо розвитку;
спроможність нести відповідальність за результати досліджень, вироблення та ухвалення рішень щодо прогнозування стану та особливостей розвитку фондового та валютного ринків;
дотримуватися засад відповідального та сталого розвитку.

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. Фундаментальний аналіз валютного ринку.					
1. Фундаментальний аналіз: сутність та принципи	9	2	2		5
2. Валютний курс та його роль в економіці та фундаментальному аналізі	16	4	2		10
3. Офіційна облікова ставка та її значення у фундаментальному аналізі	9	3	2		4
4. Інфляція та її значення у фундаментальному аналізі	9	2	2		5
5. Показники системи національних рахунків та їх значення у фундаментальному аналізі	9	3	2		4
6. Показники ринку праці та їх значення у фундаментальному аналізі	9	3	2		4
7. Інші економічні фактори та показники та їх значення у фундаментальному аналізі	9	2	2		5
8. Некономічні фактори та показники фундаментального аналізу валютного ринку	14	2	2		10
Разом за змістовим модулем 1	84	21	16	0	47
Змістовий модуль 2. Теоретичні основи фундаментального аналізу. Фундаментальний аналіз фондового ринку					
9. Фондовий ринок: сутність, основні параметри та показники розвитку	16	4	2		10
10. Показники платоспроможності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	9	2	2		5

1	2	3	4	5	6
11. Показники фінансової стійкості підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	9	2	2		5
12. Показники ділової активності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	9	2	2		5
13. Показники рентабельності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	9	2	2		5
14. Гудвіл підприємства-емітента та його значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	14	2	2		10
Разом за змістовим модулем 2	66	14	12	0	40
Усього годин	150	35	28	0	87

4. Теми семінарських/практичних/лабораторних занять

№ з/п	Вид та тема семінарського заняття	Кількість годин
1	2	3
1	Семінар – розгорнута бесіда Фундаментальний аналіз: сутність та принципи	2
2	Семінар з виконанням розрахункових задач Валютний курс та його роль в економіці та фундаментальному аналізі	2
3	Семінар з виконанням розрахункових задач Офіційна облікова ставка та її значення у фундаментальному аналізі	2
4	Семінар з виконанням розрахункових задач Інфляція та її значення у фундаментальному аналізі	2
5	Семінар з виконанням розрахункових задач Показники системи національних рахунків та їх значення у фундаментальному аналізі	2
6	Семінар з виконанням розрахункових задач Показники ринку праці та їх значення у фундаментальному аналізі	2
7	Семінар з виконанням розрахункових задач Інші економічні фактори та показники та їх значення у фундаментальному аналізі	2
8	Семінар з виконанням розрахункових задач Неекономічні фактори та показники фундаментального аналізу валютного ринку	2
9	Семінар – розгорнута бесіда Фондовий ринок: сутність, основні параметри та показники розвитку	2
10	Семінар з виконанням розрахункових задач Показники платоспроможності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	2
11	Семінар з виконанням розрахункових задач Показники фінансової стійкості підприємств-емітентів та їх значення	2

1	2	3
	у фундаментальному аналізі фондового ринку	
12	Семінар з виконанням розрахункових задач Показники ділової активності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	2
13	Семінар з виконанням розрахункових задач Показники рентабельності підприємств-емітентів та їх значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	2
14	Семінар з виконанням розрахункових задач Гудвіл підприємства-емітента та його значення у фундаментальному аналізі фондового ринку	2
Всього		28

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	Аудиторна робота					Позаауди торна робота	Сума балів
	Тестові завдан- ня	Ситуацій- ні завдання, задачі	Обговорен- ня теоретичних питань теми	Індиві- дуальне завдання	ПМК	Завдання для самостійног о виконання	
1	2	3	4	5	6	7	8
Змістовий модуль 1							
Тема 1	1		1				3
Тема 2	1	1	1				2,5
Тема 3	1	0,5	1				2,5
Тема 4	1	0,5	1				2,5
Тема 5	1	0,5	1				2,5
Тема 6	1	0,5	1				2,5
Тема 7	1	0,5	1				2,5
Тема 8	1	0,5	1				28
Разом змістовий модуль 1	8	4	8	0	2	6	28
Змістовий модуль 2							
Тема 9	1	0,5	1				2,5
Тема 10	1	0,5	1				2,5
Тема 11	1	0,5	1				2,5
Тема 12	1	0,5	1				2,5
Тема 13	1	0,5	1				2,5

1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 14	1	0,5	1				2,5
Разом змістовий модуль 2	6	3	6	0	2	5	22
Разом	14	7	14	0	4	11	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	