Минобрнауки России

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра банковского дела и страхования

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б1.Д.В.Э.7.3 Фундаментальный анализ финансового сектора»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки
38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Финансы и кредит
(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очно-заочная

Год набора 2022

Рабочая программа дисциплины «*Б1.Д.В.Э.7.3 Фундаментальный анализ финансового сектора*» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра банковского дела и страхования
наименование кафедры

протокол № 6 от "14" 02 2022 г.

Заведующий кафедрой
Кафедра банковского дела и страхования _____ Ж.А. Ермакова
наименование кафедры *подпись* *расшифровка подписи*

Исполнители:

доцент _____ Т.Н. Зверькова
должность *подпись* *расшифровка подписи*

_____ _____ _____
должность *подпись* *расшифровка подписи*

СОГЛАСОВАНО:
Председатель методической комиссии по направлению подготовки
38.03.01 Экономика _____ В.А. Волохина
код наименование *личная подпись* *расшифровка подписи*

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки
_____ Н.Н. Бигалиева
личная подпись *расшифровка подписи*

Уполномоченный по качеству факультета
_____ Н.А. Тычинина
личная подпись *расшифровка подписи*

№ регистрации _____

© Зверькова Т.Н., 2022
© ОГУ, 2022

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины: овладение теоретическими знаниями и практическими навыками проведения фундаментального анализа функционирования финансового сектора.

Задачи:

- рассмотреть понятие и общие вопросы методики проведения фундаментального анализа финансового сектора;
- изучить информационное обеспечение и организацию проведение фундаментального анализа финансового сектора;
- научиться рассчитывать важнейшие финансовые показатели (основные экономические индикаторы, индексы экономических индикаторов, индикаторы денежной статистики и макроэкономические индикаторы др.);
- изучить математические и графические методы фундаментального анализа.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к дисциплинам (модулям) по выбору вариативной части блока Д «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.16 Статистика, Б1.Д.Б.17 Эконометрика, Б1.Д.Б.18 Бухгалтерский учет и анализ, Б1.Д.Б.19 Деньги, кредит, банки*

Постреквизиты дисциплины: *Отсутствуют*

3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
ПК*-6 Способен собирать и анализировать показатели, характеризующие деятельность банков и других финансовых посредников	ПК*-6-В-1 Использует информационную базу для расчета показателей, характеризующих состояние деятельности банков и других финансовых посредников ПК*-6-В-2 Анализирует и интерпретирует информацию, содержащуюся в отчетности банков и других финансовых посредников ПК*-6-В-3 Собирает данные современными способами, обрабатывает и анализирует показатели, характеризующие деятельность банков и других финансовых посредников	**Знать:** теоретические основы анализа; особенности различных источников информации, используемых для проведения финансово-экономических расчетов, характеризующих деятельность банков и других финансовых посредников; порядок сбора и обработки показателей, необходимых для проведения соответствующих расчетов, анализа и оценки деятельности банков и других финансовых посредников. **Уметь:** анализировать и интерпретировать исходную информацию для проведения финансово-экономических расчетов и анализа, оценки деятельности банков и других финансовых посредников. **Владеть:** навыками сбора, обработки, интерпретации необходимых показателей для проведения соответствующих

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
		расчётов, анализа и оценки деятельности банков и других финансовых посредников.
ПК*-8 Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию для выявления тенденций развития банковского дела, страхового дела, финансового посредничества и осуществления консультирования участников банковского рынка, страхового рынка, рынка финансовых посредников	ПК*-8-В-1 Владеет методами прогнозирования и анализа, теоретическими и практическими аспектами функционирования финансового рынка ПК*-8-В-2 Осуществляет сбор и анализ информации о тенденциях развития банковского дела, страхового дела и финансового посредничества ПК*-8-В-3 Обеспечивает консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	**Знать:** методы прогнозирования, анализа, обработки информации о теоретических и практических аспектах функционирования финансового рынка. **Уметь:** пользоваться современными техническими средствами поиска и анализа финансовой информации о тенденциях развития банковского дела, страхового дела и финансового посредничества. **Владеть:** навыками осуществления операционного и информационного обслуживания клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг.

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	9 семестр	всего
Общая трудоёмкость	**144**	**144**
Контактная работа:	**41,25**	**41,25**
Лекции (Л)	16	16
Практические занятия (ПЗ)	24	24
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа: *- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);* *- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий;* *- подготовка к практическим занятиям;* *- подготовка к рубежному контролю.*	**102,75**	**102,75**
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	**экзамен**	

Разделы дисциплины, изучаемые в 9 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Основы фундаментального анализа финансового сектора	19	2	2	-	15
2	Методика оценки аналитических показателей финансового сектора	19	2	2	-	15
3	Практические аспекты применения системы национальных счетов в фундаментальном анализе финансового сектора	21	2	4	-	15
4	Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг	23	4	4	-	15
5	Фундаментальный анализ рынка паевых инвестиционных фондов	21	2	4	-	15
6	Фундаментальный анализ страхового рынка	21	2	4	-	15
7	Фундаментальный анализ банковского сектора	20	2	4	-	14
	Итого:	144	16	24	-	104
	Всего:	144	16	24	-	104

4.2 Содержание разделов дисциплины

Тема 1 Основы фундаментального анализа финансового сектора.

Место фундаментального анализа в системе методов анализа финансового сектора. Необходимость проведения фундаментального анализа для выявления причин, воздействующих на изменение финансового сектора. Роль Банка России в проведении фундаментального анализа финансового сектора как мегарегулятора. Макроэкономический и отраслевой уровни фундаментального анализа. Анализ экономического и политического состояния страны. Анализ сезонных и циклических факторов.

Тема 2 Методика оценки аналитических показателей финансового сектора.

Общая характеристика и выбор показателей, оценивающих экономический рост стран мира и развитие финансового сектора. Основные экономические индикаторы, используемые в фундаментальном анализе. Понятие и типы экономических индикаторов. Источники информации для проведения фундаментального анализа. Индексные методы измерения экономических процессов. Индексы экономических индикаторов и порядок их расчета. Источники информации и периодичность расчета экономических индикаторов, возможность их использования в прогнозировании.

Тема 3 Практические аспекты применения системы национальных счетов в фундаментальном анализе финансового сектора.

Общая характеристика системы национальных счетов. Формирование финансовых счетов и балансов активов и обязательств. Определение жизненного цикла финансового сектора и оценка перспектив его конкурентоспособности. Влияние мероприятий денежно - кредитного регулирования, государственной политики на макроэкономическую ситуацию и состояние финансового сектора. Особенности применения отраслевого анализа в фундаментальном анализе. Классификация финансовых организаций в составе финансового сектора экономики Российской Федерации. Разработка гармонизированных показателей системы национальных счетов, статистики внешнего сектора, статистики государственных финансов и денежно-кредитной и финансовой статистики в разрезе институциональных секторов экономики Российской Федерации. Подсектора финансового сектора экономики Российской Федерации: Центральный банк Российской Федерации; кредитные организации;

инвестиционные фонды; другие финансовые организации; государственные финансовые корпорации; страховщики; негосударственные пенсионные фонды.

Тема 4 Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.

Концептуальные основы фундаментального анализа, различные точки зрения экономистов о его сущности и наиболее значимые направления. Реализация фундаментального анализа. Уровни фундаментального анализа. Макроэкономический анализ. Отраслевой анализ рынка ценных бумаг. Показатели, используемые в отраслевом анализе. Фундаментальный анализ компании. Система аналитической оценки фондового рынка, методы его анализа и наблюдение его динамики.

Тема 5 Фундаментальный анализ рынка паевых инвестиционных фондов.

Анализ структуры российского рынка паевых инвестиционных фондов. Классификация паевых инвестиционных фондов. Анализ структуры российского рынка паевых инвестиционных фондов. Анализ основных показателей развития рынка паевых инвестиционных фондов. Показатели доходности и оценки риска вложений в паевые инвестиционные фонды. Применение метода математического моделирования. Имитационное моделирование в фундаментальном анализе. Цели и задачи имитационного моделирования. Построение имитационных моделей на макро и микроуровне. Сравнительный анализ паевых инвестиционных фондов с другими финансовыми инструментами.

Тема 6 Фундаментальный анализ страхового рынка.

Роль фундаментального анализа страхового рынка. Уровни фундаментального анализа страхового рынка. Аналитические инструменты фундаментального анализа страхового рынка. Индикаторы мониторинга глубины и конкурентоспособности страхового рынка. Финансовые показатели, используемые для анализа страхового рынка. Финансовая отчетность страховых компаний. Способы проведения финансового анализа страховой компании. Финансовые показатели и коэффициенты, используемые для мониторинга различных секторов страхового рынка.

Тема 7 Фундаментальный анализ банковского сектора.

Основные показатели, применяемые при фундаментальном анализе банковского сектора. Показатели внешней среды функционирования банковской системы. Показатели, характеризующие воздействие банковской системы на экономику РФ. Показатели, характеризующие внутреннее состояние банковского сектора. Показатели финансовой устойчивости банков. Показатели, характеризующие уровень ликвидности банковского сектора. Показатели достаточности капитала. Фундаментальный анализ деятельности коммерческого банка.

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Основы фундаментального анализа финансового сектора	2
2	2	Методика оценки аналитических показателей финансового сектора	2
3	3	Практические аспекты применения системы национальных счетов в фундаментальном анализе финансового сектора	4
4	4	Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг	4
5	5	Фундаментальный анализ рынка паевых инвестиционных фондов	4
6	6	Фундаментальный анализ страхового рынка	4
7	7	Фундаментальный анализ банковского сектора	4
		Итого:	24

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021.— 368 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_5d11b45235a296.34205610. - ISBN 978-5-16-014839-7. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1233657

2. Новиков, А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере : учебное пособие / А.И. Новиков. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 256 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/924. - ISBN 978-5-16-005370-7. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1095733

3. Чижик, В. П. Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-452-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/940807

5.2 Дополнительная литература

1. Господарчук, Г. Г. Финансовые рынки и финансовые инструменты: Учебное пособие / Господарчук Г.Г., Господарчук С.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 88 с. (Высшее образование)ISBN 978-5-16-107386-5 (online). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1009831

2. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1231972

3. Мелкумов, Я. С. Финансовые вычисления. Теория и практика : учеб.-справоч. пособие / Я.С. Мелкумов. — 2-е изд. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 408 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005751-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/966750

5.3 Периодические издания

1. Банковское дело: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.
2. Банковские услуги: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.
3. Деньги и кредит: журнал. - М.: Центральный банк РФ, 2022
4. Финансы и кредит: журнал. - М.: ИД "Финансы и кредит", 2022.
5. Бухгалтерский учет: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.
6. Экономический анализ: теория и практика: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.

5.4 Интернет-ресурсы

1. Сайт Центрального Банка РФ. - Режим доступа: http://www.cbr.ru
2. Сайт министерства финансов Российской Федерации. http://www.minfin.ru
3. Сайт Федеральной службы государственной статистики - http://www.gks.ru
4. Сайт Правительства Российской Федерации - http://government.ru
5. Сайт Федеральной налоговой службы - http://www.nalog.ru/
6. Сайт Рейтингового агенства Эксперт-РА. - http://raexpert.ru
7. Сайт ассоциации Российских банков - http://www.arb.ru/
8. Информационный портал - http://www.banki.ru

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Операционная система Microsoft Windows
2. Пакет настольных приложений Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint, OneNote, Outlook, Publisher, Access)
3. ГАРАНТ Платформа F1 [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. / Разработчик ООО НПП «ГАРАНТ-Сервис», 119992, Москва, Воробьевы горы, МГУ, [1990–2022]. – Режим доступа в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\GarantClient\garant.exe
4. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система. / Разработчик ЗАО «Консультант Плюс», [1992–2022]. – Режим доступа к системе в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\!CONSULT\cons.exe
5. Автоматизированная интерактивная система сетевого тестирования - АИССТ (зарегистрирована в РОСПАТЕНТ, Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ №2011610456, правообладатель – Оренбургский государственный университет), режим доступа - http://aist.osu.ru.

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

- Компьютерный класс
- Библиотечный фонд университета
- Интернет-классы университета.

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, для практических занятий, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети "Интернет", и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ОГУ.