

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Сыров Игорь Анатольевич
Должность: Директор
Дата подписания: 28.08.2025 16:46:35
Уникальный программный ключ:
b683afe664d7e9f64175886cf9626a196149ad36

СТЕРЛИТАМАКСКИЙ ФИЛИАЛ
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УФИМСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ НАУКИ И ТЕХНОЛОГИЙ»

Факультет Экономический филиала в г. Стерлитамак
Кафедра Кафедра экономической безопасности, бухгалтерского учета и финансов

Оценочные материалы по дисциплине (модулю)

дисциплина Фундаментальный анализ финансовых рынков

Блок Б1, обязательная часть, Б1.О.05.16

цикл дисциплины и его часть (обязательная часть или часть, формируемая участниками образовательных отношений)

Направление

01.03.05

Статистика

код

наименование направления

Программа

Бизнес-аналитика и информационные системы на финансовых рынках

Форма обучения

Очно-заочная

Для поступивших на обучение в
2025 г.

Разработчик (составитель)

доктор экономических наук, профессор кафедры

Бирюков А. Н.

ученая степень, должность, ФИО

1. Перечень компетенций, индикаторов достижения компетенций и описание показателей и критериев оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)	3
2. Оценочные средства, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)	15
3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), описание шкал оценивания	21

1. Перечень компетенций, индикаторов достижения компетенций и описание показателей и критериев оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)

Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине (модулю)	Показатели и критерии оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)				Вид оценочного средства
1	2	3	4				5
			неуд.	удовл.	хорошо	отлично	
ОПК-3. Способен осознанно применять методы математической и дескриптивной статистики для анализа количественных данных, в том числе с применением необходимой вычислительной техники и стандартных компьютерных программ, содержательно интерпретирова	ОПК-3.1. Демонстрирует знание методов математической и дескриптивной статистики	Обучающийся должен: Знать: - методы математической и дескриптивной статистики для анализа количественных данных, правила формирования докладов, публикаций, в том числе с применением необходимой вычислительной техники и стандартных компьютерных программ; - основные	Не демонстрирует знание методов математической и дескриптивной статистики	Слабо демонстрирует знание методов математической и дескриптивной статистики	Достаточно демонстрирует знание методов математической и дескриптивной статистики	В полном объеме демонстрирует знание методов математической и дескриптивной статистики	устный опрос, (в том числе по сам. раб.)

ть полученные результаты, готовить статистические материалы для докладов, публикаций и других аналитических материалов		понятия теории вероятностей, теории статистического вывода, дискретные и непрерывные распределения, применяемые в бизнес-статистике; - методики статистической оценки качества, построения матриц портфолио-анализа, методики статистической оценки напряжённости конкуренции и ёмкости рынка, основные типы статистических таблиц и графиков, применяемые в бизнес-статистике. Уметь: - применять методы					
---	--	---	--	--	--	--	--

		математической и дескриптивной статистики для анализа количественных данных, содержательно интерпретировать полученные результаты; - готовить статистические материалы для докладов, публикаций и других аналитических материалов, в том числе с применением необходимой вычислительной техники и стандартных компьютерных программ; Владеть: - навыками применения методов математической и дескриптивной					
--	--	---	--	--	--	--	--

		статистики для анализа количественных данных, интерпретации содержания полученных результатов, подготовки статистических материалов для докладов, публикаций и других аналитических материалов, в том числе с применением необходимой вычислительной техники и стандартных компьютерных программ; - способность осознанно применять методы математической и дескриптивной статистики для анализа статистической					
--	--	---	--	--	--	--	--

		информации при выборе альтернативы стратегического поведения фирмы на рынках; - способность формулировать статистически обоснованные выводы по результатам проведённого исследования при выборе альтернативы стратегического поведения фирмы на рынках.					
	ОПК-3.2. Проводит анализ количественных данных на основе методов математической и дескриптивной статистики, интерпретировать полученные	Обучающийся должен: Знать: - методы сбора, обработки и интерпретации данных, предоставляемые математической статистикой; - методы описательной	Не проводит анализ количественных данных на основе методов математической и дескриптивной статистики, интерпретировать полученные результаты, в	Слабо проводит анализ количественных данных на основе методов математической и дескриптивной статистики, интерпретировать полученные результаты, в	Достаточно проводит анализ количественных данных на основе методов математической и дескриптивной статистики, интерпретировать полученные	В полном объеме проводит анализ количественных данных на основе методов математической и дескриптивной статистики, интерпретировать	тестирование

	результаты, в том числе с использованием специального программного обеспечения	(дескриптивной) статистики, такие как агрегирование данных (сумма, минимум, максимум), меры центрированности (медиана, мода, среднее значение), отношения и пропорции. Уметь: - самостоятельно ставить задачи статистического анализа и оценивания, выбирать и применять статистический инструментарий и программные средства; - самостоятельно осваивать новые методы прикладной и математической статистики для их использования в аналитической работе;	том числе с использованием специального программного обеспечения	том числе с использованием специального программного обеспечения	результаты, в том числе с использованием специального программного обеспечения	ть полученные результаты, в том числе с использованием специального программного обеспечения	
--	--	---	--	--	--	--	--

		- структурировать процесс исследования: формулировать вопросы, которые необходимо решить, и заканчивать его интерпретацией полученных результатов. Владеть: - формирование входных массивов статистических данных в соответствии с заданными признаками и процедурами; - расчёт сводных и производных показателей в соответствии с утверждёнными методиками, в том числе с применением необходимой вычислительной техники и стандартных					
--	--	---	--	--	--	--	--

		компьютерных программ; - формирование упорядоченных сводных массивов статистической информации и использование их при подготовке информационно-статистических материалов; - обеспечение сохранности и конфиденциальности индивидуальных данных и другой статистической информации.					
	ОПК-3.3. Осуществляет подготовку статистических материалы для докладов, публикаций и других аналитических материалов	Обучающийся должен: Знать: - как оформлять результаты исследований с помощью таблиц и графических материалов (графики, диаграммы,	Не осуществляет подготовку статистических материалы для докладов, публикаций и других аналитических материалов	Слабо осуществляет подготовку статистических материалы для докладов, публикаций и других аналитических материалов	Достаточно осуществляет подготовку статистических материалы для докладов, публикаций и других аналитических материалов	В полном объеме осуществляет подготовку статистических материалы для докладов, публикаций и других аналитических материалов	контрольная работа

		схемы, рисунки и пр.); - как искать статистическую информацию и выбирать из неё подходящие фрагменты для включения в проект; - как учитывать дату проведения изысканий и выхода в свет результатов, достоверность и надёжность сведений, их соотношение с темой и целью проекта. Уметь: - подбирать, анализировать и обобщать информацию, содержащуюся в методических документах и научно-технической литературе, в том					
--	--	--	--	--	--	--	--

		числе на иностранном языке; - самостоятельно осуществлять постановку задачи статистического анализа и оценивания в избранной предметной области, выбор и применение статистического инструментария и программных средств; - самостоятельно осваивать новые методы прикладной и математической статистики для их использования в аналитической работе. Владеть: - проведение статистического наблюдения с использованием стандартных					
--	--	--	--	--	--	--	--

		методик, включая формирование выборочной совокупности и подготовку статистического инструментария; - инструктирование и консультирование респондентов о принципах и процедурах сбора статистической информации на основе существующих методик; - формирование упорядоченных сводных массивов статистической информации и использование их при подготовке информационно-статистических материалов; - обеспечение сохранности и конфиденциально					
--	--	--	--	--	--	--	--

		сти индивидуальных данных и другой статистической информации.					
--	--	---	--	--	--	--	--

2. Оценочные средства, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)

Перечень устных вопросов для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-3 по индикатору 3.1 по дисциплине «Фундаментальный анализ финансовых рынков»

1. Основные подходы к изучению динамики рынка.
2. Теория эффективности рынка. Формы рыночной эффективности.
3. Гипотеза свободных блужданий. Ее связь с теорией эффективности Рынка и фундаментальным анализом.
5. Психологический анализ рынка.
6. Фундаментальный анализ: сущность, методы, достоинства и недостатки, области применения.
7. Процесс фундаментального анализа: экономический анализ (страновой, региональный), отраслевой анализ, анализ предприятия.
8. Показатели фундаментального анализа: статистические, финансовые, рыночные. Рыночный анализ активов. Альфа- и бета коэффициенты.
18. Критерии, используемые в фундаментальном анализе для отбора акций. Рыночная информация об акциях.
19. Оценка инвестиционной привлекательности акций. Расчет курсовой стоимости акции. Показатели доходности акций.
20. Налогообложение операций с акциями.
21. Понятие и элементы информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг.
22. Структура биржевой информации. Информация внебиржевых систем торговли ценными бумагами.
23. Методика расчета российских фондовых индексов.
24. Служебная (инсайдерская) информация и методы борьбы с ее использованием в международной и российской практике. Неформальная информация.
25. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
26. Цели и инструменты фундаментального анализа.
27. Фундаментальный анализ российского региона (на примере отдельного региона).
28. Инвестиционная привлекательность отрасли (на примере отдельной отрасли в России).
29. Оценка финансово-экономического положения эмитента и ее влияние на динамику курса ценных бумаг.
30. Инвестиционная привлекательность предприятия (на примере крупнейших российских эмитентов).
31. Особенности фундаментального анализа коммерческого банка.
32. Дивидендная доходность по акциям российских компаний.
33. Методы оценки стоимости ценных бумаг.
34. Рыночная стоимость ценной бумаги и факторы, на нее влияющие.

Перечень тестов для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-3 по индикатору 3.2

Тестовые задания

1. Какое название носит рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки (выберите один вариант ответа)?

- а) срочный рынок;
- б) кассовый рынок;**
- в) организованный внебиржевой рынок.

2. Что из ниже перечисленного не является ценной бумагой (выберите один вариант ответа)?

- а) ваучер;
- б) чек;
- в) платежное поручение;**
- г) опцион.

3. Что такое конвертируемые облигации (выберите один вариант ответа)?

- а) облигации, которые могут быть обменены на акции**
- б) облигации, которые обеспечивают получение дохода в свободно конвертируемой валюте
- в) облигации, которые обеспечивают индексацию номинала в соответствии с изменениями курса национальной валюты к свободно конвертируемой валюте

4. Какую функцию выполняет андеррайтер ценных бумаг (выберите три варианта ответа)?

- а) поддержки курса ценной бумаги**
- б) гарантирования выполнения обязательств по ценным бумагам
- в) выкупа всего или части выпуска**
- г) подготовки проспекта ценных бумаг**
- д) спекулятивной игры на вторичном рынке в пользу эмитента

5. Что такое акция (выберите один вариант ответа)?

- а) не эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;
 - б) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости;
 - в) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части**
- прибыли акционерного общества в виде дивидендов на участие управлением акционерного общества и на часть имущества остающегося после его ликвидации.**

6. Кто может являться инвестором государственных ценных бумаг (выберите один вариант ответа)?

- а) физические и юридические лица;**
- б) резиденты и нерезиденты;

в) физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

7. Из чего состоит контрольный пакет акций (выберите один вариант ответа)?

- а) 50% + 1 акция;**
- б) 100%;
- в) 49% + 1 акция.

8. Чему может быть равна эмиссионная цена облигации (выберите три варианта ответа)?

- а) равна номиналу**
- б) ниже номинала**
- в) выше номинала**

9. Что такое инвестиционный пай (выберите один вариант ответа)?

- а) именная ценная бумага, подтверждающая право владельца на долю в имуществе паевого инвестиционного фонда;**
- б) именная ценная бумага, подтверждающая право ее владельца участия в деятельности паевого инвестиционного фонда.

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

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

11. Для оценки поведения фондового индекса используют индексы:

- а) Доу-Джонса**
- б) Фишера
- в) Джини

12. Какой орган государственной власти в России имеет право выдавать лицензии профессиональным участникам фондового рынка:

- а) Министерство финансов
- б) Центробанк**
- в) Правительство

13. Фондовая биржа:

- а) биржа, специализирующаяся на торговле фьючерсными (срочными) контрактами
- б) место, где продаются промышленные товары
- в) постоянно действующий и управляемый рынок, на котором продаются и покупаются ценные бумаг**

14. Фьючерсные контракты обращаются

- а) только на бирже**

- б) только на внебиржевом рынке
- в) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке

15. Государственная облигация:

- а) ценные бумаги, выпускаемые для создания частного капитала
- б) долговые обязательства правительства**
- в) ценная бумага, свидетельствующая о совладении государственной собственностью

16. К функциям финансового рынка не относится ...

- а) эмиссия финансовых инструментов**
- б) распределение свободных финансовых ресурсов
- в) перераспределение финансовых ценностей
- г) мобилизация (аккумуляция свободных денежных средств)

17. К важнейшим особенностям функционирования современного финансового рынка не относится ...

- а) происходит сокращение валютного рынка**
- б) в отличие от других рынков объектом финансового рынка становится финансовая самостоятельность территорий, регионов и государств
- в) главным смыслом финансового рынка становится перераспределение финансовых ресурсов участников экономических отношений
- г) превращение финансового рынка в главное звено рыночных отношений отдельных стран и всего мира

18. Специфическая черта валютного рынка...

- а) обусловленность международной экономической деятельностью**
- б) наличие теневой сферы рынка
- в) платность валютных сделок
- г) срочность сделок

19. Наиболее значительная в количественном отношении сфера финансового рынка ...

- а) рынок кредитов
- б) валютный рынок**
- в) рынок ценных бумаг
- г) страховой рынок

20. Ценные бумаги не классифицируются по ...

- а) эмитентам
- б) стоимости ценных бумаг**
- в) по экономической природе
- г) срокам функционирования

21. Сумма финансовых сделок может возрасть при уменьшении объема производства материальных благ

- а) только теоретически**

- б) не может
- в) вопрос поставлен некорректно
- г) **может**

Контрольная работа для оценки уровня сформированности компетенции ОПК-3 по индикатору 3.3

Темы контрольных работ

1. Система методов анализа финансовых рынков, их цели и области применения
2. Сущность гипотезы эффективности рынка и её формы.
3. Цели и методы тестирования формы эффективности финансовых рынков.
4. Рыночные аномалии.
5. Индикаторы и система показателей развития финансовых рынков.
6. Охарактеризуйте биржевые индексы финансовых активов и фондовые индексы: понятие, цели анализа.
7. Приведите основные характеристики фондовых индексов и требования к ним.
8. Опишите виды фондовых индексов и их классификацию.
9. Опишите объемные показатели как индикатор состояния финансовых рынков, охарактеризуйте методики расчета и интерпретации объемных показателей.
10. Раскройте сущность фундаментального и технического анализа на финансовых рынках, проведите сравнительную характеристику подходов.
11. Сравнительная характеристика подходов фундаментального и технического анализа.
12. Понятие, цели методы и направления фундаментального анализа.
13. Охарактеризуйте цели, задачи и основные методы фундаментального анализа на макроэкономическом уровне.
14. Система фундаментального анализа по уровням.
15. Применение теории экономических циклов в фундаментальном анализе финансовых рынков.
16. Макроэкономический анализ в системе фундаментального анализа (фундаментальные новости, экономические индикаторы, источники информации).
17. Применение факторных моделей для оценки влияния динамики макроэкономических показателей на динамику цен финансовых активов.
18. Опишите основные индикаторы деловой активности в системе фундаментального анализа.
19. Отраслевой анализ в системе фундаментального анализа: используемые показатели

20. Отраслевой анализ в системе фундаментального анализа: базовые индикаторы для выбора отрасли для инвестиций.
21. Использование модели ценообразования на рынке капиталов (CAPM). Покажите цели и задачи её использования в анализе динамики рынков.
22. Систематический и несистематические риски: проведите классификацию и общую характеристику.
23. Охарактеризуйте цели расчета и анализа, особенности интерпретации альфа и бета коэффициентов в фундаментальном анализе.
24. Фундаментальный анализ эмитента финансового актива: показатели и методы.
25. Опишите взаимосвязь динамики финансового рынка и цикла деловой активности.
26. Дайте характеристику линии рынка ценных бумаг (SML).

Вопросы к зачету

1. Финансовый рынок: структура, роль в макро- и микроэкономике, участники.
2. Фундаментальные факторы, воздействующие на финансовые рынки.
3. Финансовая глобализация: сущность, формы проявления, тенденции.
4. Место финансового рынка в финансовой системе.
5. Риски на финансовом рынке.
6. Секьюритизация финансовых активов: мировой опыт и перспективы на российском фондовом рынке.
7. Классификация финансово-кредитных институтов.
8. Банки как основные участники финансового рынка.
9. Виды небанковских финансово-кредитных институтов.
10. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.
11. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
12. Страховая организация как финансовый институт.
13. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт.
14. Организация деятельности бирж и биржевой торговли.
15. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике.
16. Интернет-услуги на финансовом рынке.
17. Эмиссионная деятельность на рынке ценных бумаг.
18. IPO: технология, опыт и перспективы.
19. Инвестирование на финансовом рынке.

20. Рынок слияний и поглощений: зарубежный опыт и российская практика.

21. Инвестиционные стратегии на финансовом рынке России: спекулятивные, арбитражные, хеджевые.

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), описание шкал оценивания

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), описание шкал оценивания

Рейтинг-план дисциплины

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Раздел 1				
Текущий контроль				
Устный опрос	5	2	0	10
Тестирование	10	1	0	10
Индивидуальное задание (сам. раб.)	5	1	0	5
Рубежный контроль				
Письменная контрольная работа	25	1	0	25
Раздел 2				
Текущий контроль				
Устный опрос	5	2	0	10
Тестирование	10	1	0	10
Индивидуальное задание (сам. раб.)	5	1	0	5
Рубежный контроль				
Письменная контрольная работа	25	1	0	25
Поощрительные баллы			10	
1. Студенческая олимпиада				
2. Публикация статей				
3. Участие в конференции				
4. Активная работа на аудиторных занятиях				
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
1. Посещение лекционных занятий			0	–6
2. Посещение практических занятий			0	–10
Итоговый контроль				
Зачет	0		0	0

Результаты обучения по дисциплине (модулю) у обучающихся оцениваются по итогам текущего контроля количественной оценкой, выраженной в рейтинговых баллах. Оценке подлежит каждое контрольное мероприятие.

При оценивании сформированности компетенций применяется четырехуровневая шкала «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично».

Максимальный балл по каждому виду оценочного средства определяется в рейтинг-плане и выражает полное (100%) освоение компетенции.

Уровень сформированности компетенции «хорошо» устанавливается в случае, когда объем выполненных заданий соответствующего оценочного средства составляет 80-100%; «удовлетворительно» – выполнено 40-80%; «неудовлетворительно» – выполнено 0-40%

Рейтинговый балл за выполнение части или полного объема заданий соответствующего оценочного средства выставляется по формуле:

Рейтинговый балл = $k \times$ Максимальный балл,

где $k = 0,2$ при уровне освоения «неудовлетворительно», $k = 0,4$ при уровне освоения «удовлетворительно», $k = 0,8$ при уровне освоения «хорошо» и $k = 1$ при уровне освоения «отлично».

Оценка на этапе промежуточной аттестации выставляется согласно Положению о модульно-рейтинговой системе обучения и оценки успеваемости студентов УУНиТ:

На зачете выставляется оценка:

- зачтено - при накоплении от 60 до 110 рейтинговых баллов (включая 10 поощрительных баллов),
- не зачтено - при накоплении от 0 до 59 рейтинговых баллов.

При получении на экзамене оценок «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», на зачёте оценки «зачтено» считается, что результаты обучения по дисциплине (модулю) достигнуты, компетенции сформированы.