

## Аннотация дисциплины Фундаментальный анализ

Цель дисциплины: формирование знаний о применении фундаментального анализа в принятии инвестиционных решений при управлении капиталом на финансовых рынках.

### Краткое содержание:

Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как основной движущий фактор роста и падения рынков. Место фундаментального анализа в системе методов анализа фондового рынка. Макроэкономический анализ. Экономические индикаторы. Отраслевой анализ. Показатели, используемые в отраслевом анализе. Анализ эмитентов. Сравнительный и стоимостной анализ. Применение стоимостного анализа для выбора инвестиционных инструментов. Два способа выбора: сравнительный анализ и стоимостной анализ эмитентов. Подход к сравнению фирм одной отрасли. Показатели сравнительного анализа. Прибыль на акцию (EPS), Цена/прибыль (P/E), цена/выручка (P/S) и другие показатели, используемые для анализа эмитентов. Оценка действительной стоимости акций при помощи метода DCF, сравнение ее с рыночной ценой и выявление потенциала роста цены.