

Аннотация к рабочей программе 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. Источники информации и периодичность расчета экономических индикаторов, возможность их использования в анализе.

Отраслевой анализ. Показатели, используемые в отраслевом анализе. Средняя норма прибыли в отрасли, срок окупаемости инвестиций, капиталоемкость и другие показатели как база для выбора отрасли инвестирования.

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, использующиеся для анализа эмитентов. Оценка действительной стоимости акций при помощи метода DCF, сравнение ее с рыночной ценой и выявление потенциала роста цены.