**Лекция 12. Фундаментальный анализ**

**Цель: понять сущность и раскрыть основы фундаментального анализа.**

**Фундаментальный анализ** – это методы качественного и количественного сбора и анализа сведений, влияющих на стоимость того или иного актива и направленные на определение его реальной доходности в будущем.

**Основные методы фундаментального анализа**

Фундаментальный анализ – это методы качественного и количественного сбора и анализа сведений, влияющих на стоимость того или иного актива и направленные на определение его реальной доходности в будущем.

Основные методы фундаментального анализа

Метод сравнения Для долгосрочного прогноза необходимо не просто знать те или иные ключевые показатели, влияющие на стоимость актива, но и уметь сравнивать их в различных государствах. Только сопоставив аналогичные наиболее универсальные показатели и их динамику, можно делать вывод о направлении движения цены. Чаще всего в качестве этих показателей используются ВВП и процентная ставка. Сопоставив их, можно строить прогноз на курс национальных валют, стоимость энергоносителей, металлов и сырья.

Сезонность На многие движения рынка валют влияют сезонные факторы. Это курс акций сельскохозяйственных корпораций, цены на продукты, на энергоносители в зависимости от времени года и многое другое. Колебания этих активов неизбежно вызывают изменение курса самой национальной валюты

Дедукция и индукция Индукция – это собирание воедино большого числа факторов, их обобществление. Дедукция – это оценка реальной ситуации, умение объяснить и отыскать причинно-следственную связь происходящих событий.

Метод корреляции Корреля́ция (от лат. correlatio «соотношение, взаимосвязь»)или корреляционная зависимость — статистическая взаимосвязь двух или более случайных величин (либо величин, которые можно с некоторой допустимой степенью точности считать таковыми). При этом изменения значений одной или нескольких из этих величин сопутствуют систематическому изменению значений другой или других величин.

Группировка и обобщение Обобщение представляет собой комплекс последовательных действий по объединению конкретных единичных данных, образующих совокупность, в целях выявления типических черт и закономерностей, присущих изучаемому явлению в целом. Наиболее простой формой обобщения является группировка. Группировка (классификация) – это упорядочение данных по какому-то одному статистическому признаку, выбор которого осуществляется в соответствии с целями трейдера.

**Вопросы:**

1. Дайте определение термину «фундаментальный анализ» и охарактеризуйте его методы

2. Обоснуйте влияние макроэкономических показателей на динамику фондового рынка

3. Каким образом жизненный цикл отрасли может повлиять на стоимость ценных бумаг компаний данного сектора?

**Рекомендуемая литература:**

1. 1. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг. Учебник – ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 567 с.
2. Берзон, Д.М. Касаткин, А.Ю. Аршавский. - М.: Юрайт, 2013. - 537 c.
3. Бердникова, Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее, будущее: Монография / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 397 c.
4. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 378 c.
5. Стародубцева, Е.Б. Рынок ценных бумаг: Учебник - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 176 c.
6. Закон РК «О рынке ценных бумаг» (с [изменениями и дополнениями](http://online.zakon.kz/Document/?link_id=1000000428" \o "Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-II \«О рынке ценных бумаг\» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 30.11.2016 г.)" \t "_parent) по состоянию на 30.11.2016 г)
7. Журнал «Мир Финансов» за 2005-2016гг.
8. Журнал «Аль-Пари» за 2004-2016гг.
9. Журнал «Рынок ценных бумаг Казахстана» за 2000-2016 гг.