МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный гуманитарный университет»
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра финансов и кредита

ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ И ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ
РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

38.04.01 – Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Корпоративные финансы
(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Уровень высшего образования - магистратура

Форма обучения**:** очно-заочная, заочная

РПД адаптирована для лиц
с ограниченными возможностями
здоровья и инвалидов

Москва 2022

ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ И ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Рабочая программа дисциплины

Составитель: к.э.н., доцент Я. О. Зубов

УТВЕРЖДЕНО
Протокол заседания кафедры
№ 3 от 15 марта 2022 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка 4
1.1. Цель и задачи дисциплины 4
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций 4
1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы 5
2. Структура дисциплины 5
3. Содержание дисциплины 5
4. Образовательные технологии 6
5. Оценка планируемых результатов обучения 7
5.1 Система оценивания 7
5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине 7
5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине 8
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины 12
6.1 Список источников и литературы 12
6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» 12
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины 13
8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов 13
9. Методические материалы 14
9.1 Планы практических занятий 14
9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ 18
Приложение 1. Аннотация рабочей программы дисциплины 20

1. Пояснительная записка

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины – подготовить выпускника, обладающего достаточными знаниями в области фундаментального и технического анализа финансовых активов, а также в области принятия решений по его результатам с учетом рисков.

1. Задачи дисциплины**:**

- ознакомить с положениями фундаментального и технического анализа;
- сформировать практические навыки по применению основных методик фундаментального и технического анализа;

освоить особенности применение фундаментального и технического анализа на практике..

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция (код и наименование)	**Индикаторы компетенций** (код и наименование)	**Результаты обучения**
ПК-1 Способен анализировать факторы стоимости корпорации и уметь их оценивать	ПК-1.3 Осуществляет поиск и анализ данных о внешней и внутренней среде корпорации	Знать: основные источники данных для фундаментального и технического анализа; методики проведения фундаментального и технического анализа корпорации Уметь: производить расчеты основных показателей, необходимых для анализа финансовых активов корпорации; Владеть: навыками проведения фундаментального и технического анализа корпорации;
ПК-3 Способен разрабатывать, анализировать, оценивать эффективность и риски инвестиционных проектов	ПК-3.2. Анализирует и оценивает эффективность инвестиций с учетом факторов риска	Знать: методики проведения фундаментального и технического анализа инвестиционных проектов; Уметь: производить расчеты основных показателей, необходимых для анализа инвестиционных проектов. Владеть: навыками проведения фундаментального и технического анализа инвестиционных проектов;

1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина *(модуль)* «Фундаментальный и технический анализ» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана.
Для освоения дисциплины необходимы знания, умения и владения, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин «Финансовая среда бизнеса», «Поведенческие финансы».

В результате освоения дисциплины *(модуля)* формируются знания, умения и владения, необходимые для изучения следующих дисциплин «Управление инвестиционным портфелем», «Финансовое прогнозирование», «Управление финансовыми инновациями», прохождения преддипломной практики.

2. Структура дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 академических часов.

Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
4	Лекции	**12**
4	Практические занятия	**12**
	Всего:	**24**

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 84 академических часа.

Структура дисциплины для заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
3	Лекции	**4**
4	Практические занятия	**8**
	Всего:	**12**

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 96 академических час.

3. Содержание дисциплины

.

Тема 1. Сопоставление технического и фундаментального прогнозирования.

Теоретические основы для фундаментального и технического анализа.

Вид анализа и выбор времени. Гибкость анализа и адаптационные способности. Применение анализа к различным способам торговли. Применение анализа на различных временных промежутках.

Экономическое прогнозирование.

Сравнение анализа на различных видах финансовых рынков.

Тема 2. Графики и факторы анализа

Теория Ч. Доу и ее основные положения. Использование цен закрытия и наличия линий. Виды графиков. Построение дневного столбикового графика.

Ключевые факторы фундаментального анализа. Центральные банки и их аналитическая роль. Макро и микроэкономические показатели фундаментального анализа. Анализ финансовых отчетов.

Тема 3. Тенденция и ее основные характеристики

Определение тенденции. Основные направления тенденции. Линии тренда. Восходящий и нисходящий тренд.

Фигуры технического анализа, их характеристика и трактовка. «Голова – плечи», «флаг», «треугольник».

Уровни безопасности и их значение. Выставление уровней безопасности.

Тема 4. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.

Выбор ценных бумаг с фиксированным доходом. Критерии инвестирования в облигации и привилегированные акции. Оценка обыкновенных акций. Роль дивидендов в их оценке. Прогнозированиеприбыли и дивидендов.

В период временного приостановления посещения обучающимися помещений и территории РГГУ для организации учебного процесса с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий могут быть использованы следующие образовательные технологии:

– видео-лекции**;**

– онлайн-лекции в режиме реального времени;

– электронные учебники, учебные пособия, научные издания в электронном виде и доступ к иным электронным образовательным ресурсам;

– системы для электронного тестирования;

– консультации с использованием телекоммуникационных средств.

4. Образовательные технологии

№ п/п	**Наименование раздела**	**Виды учебных занятий**	**Образовательные технологии**
1	2	3	5
1.	Тема 1. Сопоставление технического и фундаментального анализа	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Вводная лекция- беседа Групповая консультация. Дискуссия Консультирование и выполнение практических заданий
2.	Тема 2. Графики и факторы анализа	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Решение практических задач, кейсов Консультирование и выполнение практических заданий
3.	Тема 3. Тенденция и ее основные характеристики	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Обсуждение аналитических докладов Решение практических задач, кейсов Консультирование и выполнение практических заданий

4.	Тема 4. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Решение практических задач и кейсов Консультирование и выполнение практических заданий

5. Оценка планируемых результатов обучения

5.1 Система оценивания

Форма контроля	**Макс. количество баллов**	
	За одну работу	**Всего**
Текущий контроль:		
- Обсуждение вопросов на семинарских занятиях	*2 балла*	*10 баллов*
- Решение практических ситуаций	*5 баллов*	*15 баллов*
- Подготовка аналитического доклада	*5 баллов*	*5 баллов*
- Решение кейса -Решение теста	*15 баллов* *3 балла*	*15 баллов* *15 баллов*
Промежуточная аттестация		*40 баллов*
Итого за семестр		*100 баллов*

Полученный совокупный результат конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100-балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 – 100	отлично	зачтено	A
83 – 94			B
68 – 82	хорошо		C
56 – 67	удовлетворительно		D
50 – 55			E
20 – 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 – 19			F

5.2 Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	**Оценка по дисциплине**	**Критерии оценки результатов обучения по дисциплине**
100-83/ A,B	отлично/ зачтено	Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации. Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения. Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
82-68/ C	хорошо/ зачтено	Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей. Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами. Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «хороший».
67-50/ D,E	удовлетво-рительно/ зачтено	Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации. Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами. Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».
49-0/ F,FX	неудовлет-ворительно/ не зачтено	Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации. Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами. Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине. Оценка по дисциплине выставляются обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации. Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.

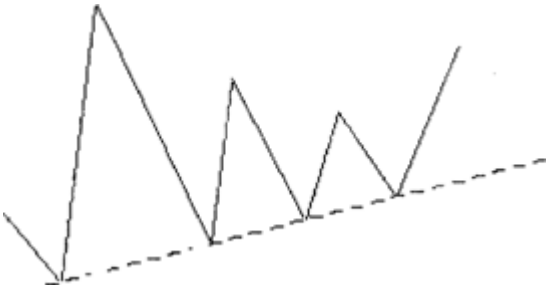
5.3 Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Тематика аналитических докладов

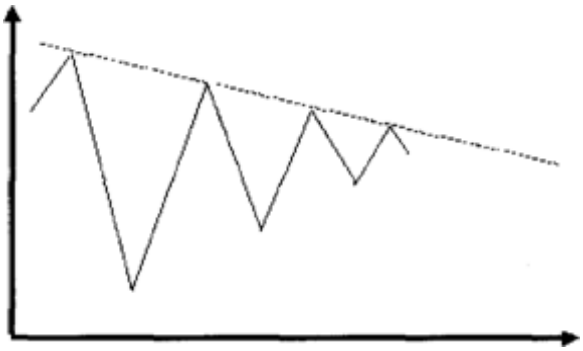
1. Индексные методы измерения экономических процессов
2. Процентные ставки
3. Валютный курс и Инфляция
4. Экономический цикл
5. Индексы делового оптимизма
6. Японские свечи
7. Скользящие средние
8. Ключевые показатели фундаментального анализа
9. Эффективность графических фигур
10. Технические индикаторы

Примеры тестов

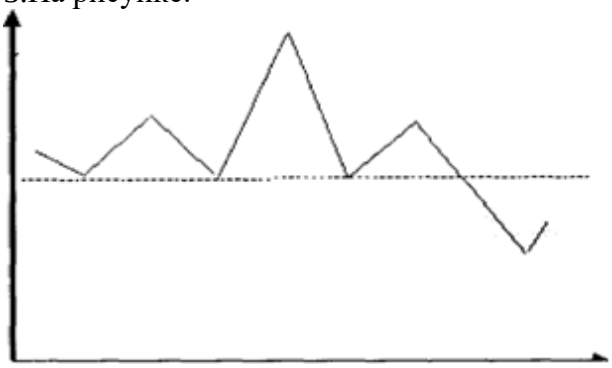
1. На рисунке сплошной линией изображен график изменения цен,



при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:
А) Линия поддержки
В) Линия сопротивления
С) Возрастающий тренд цен
Д) Ограничение цен
2. На рисунке изображен график изменения цен:



при этом пунктиром обозначена линия, которая называется:
А) Линия сопротивления
В) Линия поддержки
С) Убывающий тренд цен
Д) Ограничение цен
3.На рисунке:



сплошной линией изображена фигура, называемая
А) "Голова и плечи"
В) "Перевернутые голова и плечи"
С) "Двойное дно"
В) "Убывающий тренд"
4.В фундаментальном анализе используются следующие показатели:
I Доход на акцию
II Стоимость чистых активов
III Объем торговли за период
IV Индекс относительной силы
А) Только I, II и IV
В) Только I, III и IV
С) Только I и П
Д) Все приведенные.
5. Модель Гордона применяется для оценки стоимости следующих акций:
А) Акций с постоянным на протяжении рассматриваемого периода размером дивиденда

В) Акций, размер дивиденда по которым увеличивается с постоянным темпом прироста

С) Акций, размер дивиденда по которым увеличивается с переменным темпом прироста

Д) Акций, размер дивиденда по которым на протяжении рассматриваемого периода изменяется случайным образом

6. Технический анализ применяется для реализации следующих инвестиционных целей:

А) Отбор ценных бумаг при формировании портфеляВ) Выбор времени покупки и продажи ценных бумаг

С) Прогнозирование значения рыночной цены на следующий день

Д) Анализ рисков на фондовом рынке

7. В долгосрочном периоде цены акции компании будут снижаться при условии:

А) Темп роста прибыли от реализации продукции превышает темп роста объема продаж

В) Темп роста дивидендов превышает темп роста балансовой прибыли

С) Темп роста дебиторской задолженности ниже темпа роста объема продаж

Д) Темп роста собственного капитала превышает темп роста долгосрочных обязательств

8. Для недооцененных акций наиболее характерно:

А) Устойчивое снижение цен акций

В) Устойчивый рост цен акций

С) Небольшое количество заявок на покупку акций

Д) Внутренняя стоимость акций меньше их рыночной цены

9. С помощью показателя дюрации можно приблизительно оценить:

А) Изменение цены облигации при изменении рыночных процентных ставок

В) Изменение цены облигации при приближении срока погашения

С) Изменение доходности облигации при изменении ставки купонного дохода

Д) Изменение доходности облигации при приближении срока погашения

10.Технический анализ базируется на следующих исходных положениях:

I Повторяемость моделей изменения цен

II Инертность показателей состояния рынка

III Наличие всей информации, необходимой для принятия решений, в рыночной цене

IV Существование объективных цен на финансовые инструменты

А) Только I, II и III

В) Только 1,Ш и IV

С) Только II, III и IV

Д) На всех приведенных

Примеры практических задач, кейсов

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Абсолютное отклонение (+, –)	Темп роста, %
1. Объем продаж, тыс. р.	54308	55684	1376	2,53
2. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.р.	38548	37905	-643	-1,67
3.Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс.р.	17378	18404	1026	5,90
4. Фондоотдача, руб.	1,41	1,47	0,06	4,27
5. Оборачиваемость оборотных активов, оборотов	3,13	3,03	-0,10	-3,18

Используя данные таблицы определить следующие параметры:

1. Рассчитать фондоотдачу и оборачиваемость оборотных активов.
2. Используя прием относительных разностей, рассчитать влияние на изменение выпуска продукции следующих факторов:

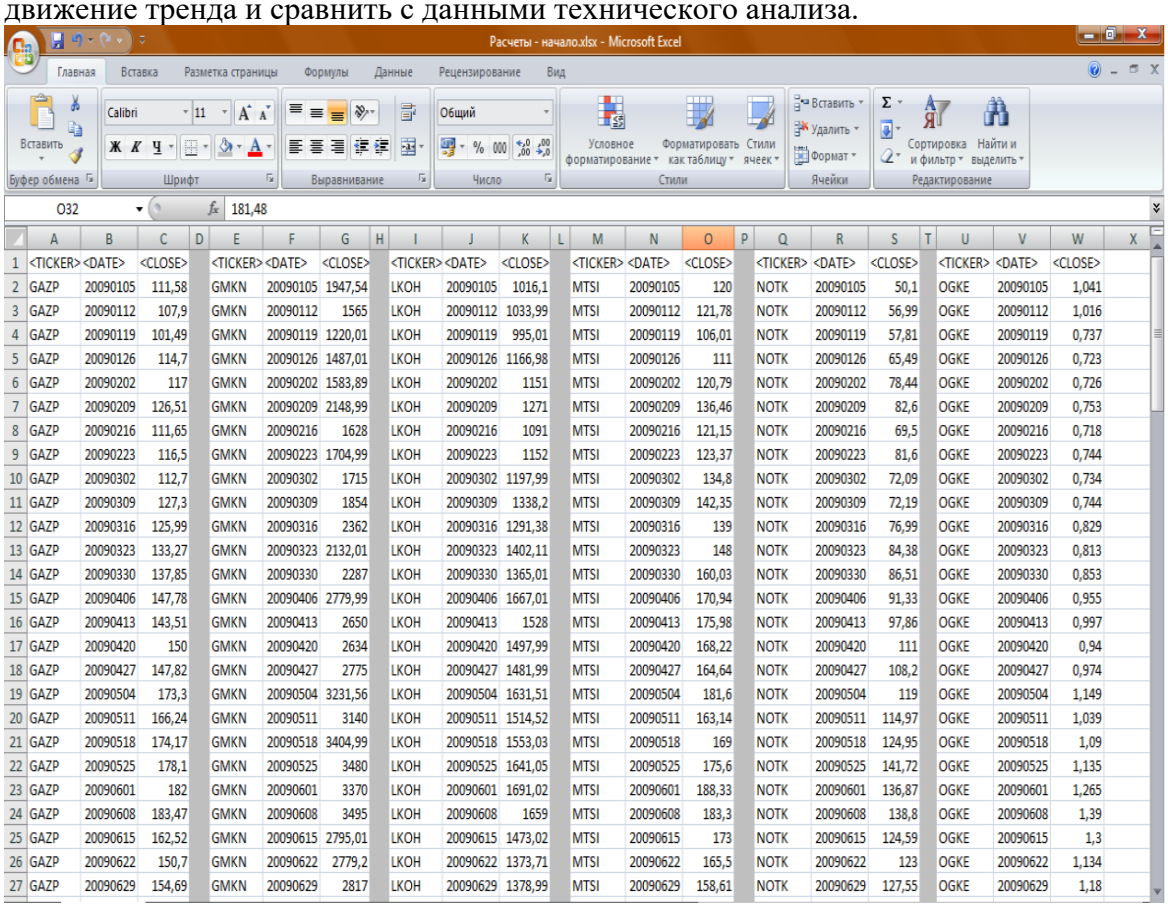
а) среднегодовой стоимости ОПФ и фондоотдачи;

б) величины оборотных средств и их оборачиваемости.

3. Дать аналитическое заключение по результатам расчетов.

Кейс

По данным еженедельных котировок акций построить графики каждого эмитента, выявить дальнейшее направление тренда с помощью технических индикаторов, изобразив их на графике. С помощью факторов фундаментального анализа спрогнозировать движение тренда и сравнить с данными технического анализа.



<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>
GAZP	20090105	111,58	GMKN	20090105	1947,54	LKOH	20090105	1016,1	MTSI	20090105	120	NOTK	20090105	50,1	OGKE	20090105	1,041
GAZP	20090112	107,9	GMKN	20090112	1565	LKOH	20090112	1033,99	MTSI	20090112	121,78	NOTK	20090112	56,99	OGKE	20090112	1,016
GAZP	20090119	101,49	GMKN	20090119	1220,01	LKOH	20090119	995,01	MTSI	20090119	106,01	NOTK	20090119	57,81	OGKE	20090119	0,737
GAZP	20090126	114,7	GMKN	20090126	1487,01	LKOH	20090126	1166,98	MTSI	20090126	111	NOTK	20090126	65,49	OGKE	20090126	0,723
GAZP	20090202	117	GMKN	20090202	1583,89	LKOH	20090202	1151	MTSI	20090202	120,79	NOTK	20090202	78,44	OGKE	20090202	0,726
GAZP	20090209	126,51	GMKN	20090209	2148,99	LKOH	20090209	1271	MTSI	20090209	136,46	NOTK	20090209	82,6	OGKE	20090209	0,753
GAZP	20090216	111,65	GMKN	20090216	1628	LKOH	20090216	1091	MTSI	20090216	121,15	NOTK	20090216	69,5	OGKE	20090216	0,718
GAZP	20090223	116,5	GMKN	20090223	1704,99	LKOH	20090223	1152	MTSI	20090223	123,37	NOTK	20090223	81,6	OGKE	20090223	0,744
GAZP	20090302	112,7	GMKN	20090302	1715	LKOH	20090302	1197,99	MTSI	20090302	134,8	NOTK	20090302	72,09	OGKE	20090302	0,734
GAZP	20090309	127,3	GMKN	20090309	1854	LKOH	20090309	1338,2	MTSI	20090309	142,35	NOTK	20090309	72,19	OGKE	20090309	0,744
GAZP	20090316	125,99	GMKN	20090316	2362	LKOH	20090316	1291,38	MTSI	20090316	139	NOTK	20090316	76,99	OGKE	20090316	0,829
GAZP	20090323	133,27	GMKN	20090323	2132,01	LKOH	20090323	1402,11	MTSI	20090323	148	NOTK	20090323	84,38	OGKE	20090323	0,813
GAZP	20090330	137,85	GMKN	20090330	2287	LKOH	20090330	1365,01	MTSI	20090330	160,03	NOTK	20090330	86,51	OGKE	20090330	0,853
GAZP	20090406	147,78	GMKN	20090406	2779,99	LKOH	20090406	1667,01	MTSI	20090406	170,94	NOTK	20090406	91,33	OGKE	20090406	0,955
GAZP	20090413	143,51	GMKN	20090413	2650	LKOH	20090413	1528	MTSI	20090413	175,98	NOTK	20090413	97,86	OGKE	20090413	0,997
GAZP	20090420	150	GMKN	20090420	2634	LKOH	20090420	1497,99	MTSI	20090420	168,22	NOTK	20090420	111	OGKE	20090420	0,94
GAZP	20090427	147,82	GMKN	20090427	2775	LKOH	20090427	1481,99	MTSI	20090427	164,64	NOTK	20090427	108,2	OGKE	20090427	0,974
GAZP	20090504	173,3	GMKN	20090504	3231,56	LKOH	20090504	1631,51	MTSI	20090504	181,6	NOTK	20090504	119	OGKE	20090504	1,149
GAZP	20090511	166,24	GMKN	20090511	3140	LKOH	20090511	1514,52	MTSI	20090511	163,14	NOTK	20090511	114,97	OGKE	20090511	1,039
GAZP	20090518	174,17	GMKN	20090518	3404,99	LKOH	20090518	1553,03	MTSI	20090518	169	NOTK	20090518	124,95	OGKE	20090518	1,09
GAZP	20090525	178,1	GMKN	20090525	3480	LKOH	20090525	1641,05	MTSI	20090525	175,6	NOTK	20090525	141,72	OGKE	20090525	1,135
GAZP	20090601	182	GMKN	20090601	3370	LKOH	20090601	1691,02	MTSI	20090601	188,33	NOTK	20090601	136,87	OGKE	20090601	1,265
GAZP	20090608	183,47	GMKN	20090608	3495	LKOH	20090608	1659	MTSI	20090608	183,3	NOTK	20090608	138,8	OGKE	20090608	1,39
GAZP	20090615	162,52	GMKN	20090615	2795,01	LKOH	20090615	1473,02	MTSI	20090615	173	NOTK	20090615	124,59	OGKE	20090615	1,3
GAZP	20090622	150,7	GMKN	20090622	2779,2	LKOH	20090622	1373,71	MTSI	20090622	165,5	NOTK	20090622	123	OGKE	20090622	1,134
GAZP	20090629	154,69	GMKN	20090629	2817	LKOH	20090629	1378,99	MTSI	20090629	158,61	NOTK	20090629	127,55	OGKE	20090629	1,18

Контрольные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Определение технического анализа, его отличительные особенности, преимущества.
2. Сопоставление технического и фундаментального анализа. Возможности совместного использования
3. Основные виды информации, используемые в техническом анализе. Первичные и второстепенные индикаторы рынка.
4. Аксиомы технического анализа
5. Основные виды ценовых графиков.
6. Уровни поддержки и сопротивления: их экономическое и техническое значение
7. Линии поддержки и сопротивления, оценка силы поддержки/сопротивления.
8. Линия тренда, ее характеристики. Линия канала.
9. Основные фигуры разворота тренда
10. Фигуры продолжения
11. Классификация методов индикаторного технического анализа, особенности и границы применения.
12. Скользящие средние как основные индикаторы тренда, виды скользящих средних.

13. Понятие фундаментального анализа. Этапы фундаментального анализа.

    I этап фундаментального анализа. Характеристика факторов и показателей.
    II этап фундаментального анализа. Характеристика факторов и показателей.
    III этап фундаментального анализа. Характеристика факторов и показателей.

    Факторы, характеризующие качество компании.
    Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Список источников и литературы

Источники

Основные

1. ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96г. №39-ФЗ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/
2. ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.03г. №152 –ФЗ [Электронный ресурс].

   - Режим доступа: http://www.consultant.ru/

3. ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» от 29.07.98г. №136-ФЗЭлектронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/

2. Литература

Основная

1. Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке : учебное пособие / А.Ю. Михайлов. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 101 с. — (Высшее образование: Магистратура). - [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=352574
2. Швагер, Д. Д. Технический анализ: Полный курс: Справочное пособие / Швагер Д.Д. - М.:Альпина Паблишер, 2017. - 804 с. [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=333583

Дополнительная

Элдер, А. Самый сильный сигнал в техническом анализе: Расхождения и развороты трендов / Элдер А. - Москва :Альпина Пабл., 2016. - 96 с. ЭБС ZNANIUM [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=13367

6.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Национальная электронная библиотека (НЭБ) www.rusneb.ru
ELibrary.ru Научная электронная библиотека www.elibrary.ru
Электронная библиотека Grebennikon.ru www.grebennikon.ru
Cambridge University Press
ProQuest Dissertation & Theses Global
SAGE Journals
Taylor and Francis
JSTOR

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Лекционный материал для студентов содержит статистические данные, а также сравнительные характеристики изменения динамики экономических показателей.

Для проведения аудиторных занятий по дисциплине необходима аудитория, оснащенная ПК и мультимедиа-проектором.

Состав программного обеспечения:

1. Windows
2. Microsoft Office
3. ПО Kaspersky Endpoint Security

8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или могут быть заменены устным ответом; обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс; для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств; письменные задания оформляются увеличенным шрифтом; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих: лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования; письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме; экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением; письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением; экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих: в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих: в печатной форме, в форме электронного документа.
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме, в форме электронного документа, в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих: устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE; дисплеем Брайля PAC Mate 20; принтером Брайля EmBraille ViewPlus;

• для глухих и слабослышащих: автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих; акустический усилитель и колонки;

• для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата: передвижными, регулируемыми эргономическими партами СИ-1; компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

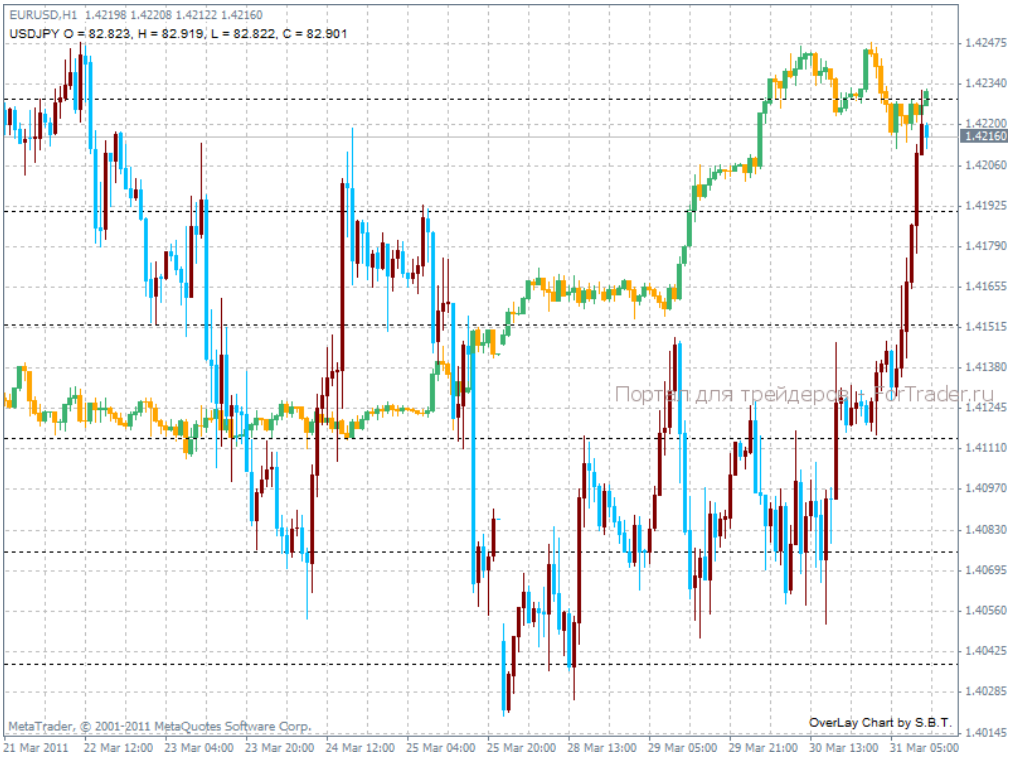
9. Методические материалы

9.1 Планы практических занятий

Практическое занятие 1. Сопоставление технического и фундаментального прогнозирования.

Практические задания

1. Дискуссия на тему «Технический анализ и его преимущества»
2. Дискуссия на тему «Фундаментальный анализ и его преимущества»
3. Ситуация на предварительный анализ графика котировок цен валютных пар:



Проанализировать график валютной пары EUR/USD. Определить существующие фигуры технического анализа.

Литература

Основная

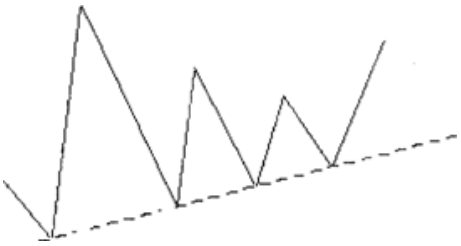
1. Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке : учебное пособие / А.Ю. Михайлов. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 101 с. — (Высшее образование: Магистратура). - [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=352574
2. Швагер, Д. Д. Технический анализ: Полный курс: Справочное пособие / Швагер Д.Д. - М.:Альпина Паблишер, 2017. - 804 с. [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=333583

Практическое занятие 2. Графики и факторы анализа Практические задания

1. Методика построения графиков технического анализа.

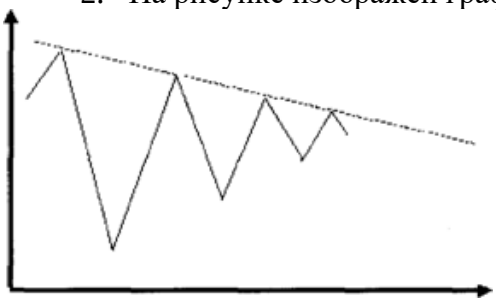
Решить тест.

На рисунке сплошной линией изображен график изменения цен,



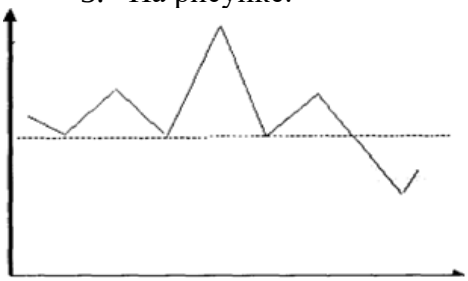
при этом пунктиром обозначена линия, которая называется: А) Линия поддержки
В) Линия сопротивления
С) Возрастающий тренд цен Д) Ограничение цен

2. На рисунке изображен график изменения цен:



при этом пунктиром обозначена линия, которая называется: А) Линия сопротивления
В) Линия поддержки
С) Убывающий тренд цен Д) Ограничение цен

3. На рисунке:



сплошной линией изображена фигура, называемая А) "Голова и плечи"
В) "Перевернутые голова и плечи" С) "Двойное дно"
В) "Убывающий тренд"

4. Модель Гордона применяется для оценки стоимости следующих акций: А) Акций с постоянным на протяжении рассматриваемого периода размером дивиденда

В) Акций, размер дивиденда по которым увеличивается с постоянным темпом прироста
С) Акций, размер дивиденда по которым увеличивается с переменным темпом прироста
Д) Акций, размер дивиденда по которым на протяжении рассматриваемого периода изменяется случайным образом

целей:

1.

Практическое занятие 3. Тенденция и ее основные характеристики Практические задания

1. Дискуссия на тему «Методика определения основных фигур на графике технического анализа».
2. Подготовка аналитического доклада:

Индексные методы измерения экономических процессов Процентные ставки
Валютный курс и Инфляция Экономический цикл Индексы делового оптимизма
Японские свечи
Скользящие средние
Ключевые показатели фундаментального анализа Эффективность графических фигур
Технические индикаторы

Литература

Основная

1. Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке : учебное пособие / А.Ю. Михайлов. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 101 с. — (Высшее образование: Магистратура). - [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=352574
2. Швагер, Д. Д. Технический анализ: Полный курс: Справочное пособие / Швагер Д.Д. - М.:Альпина Паблишер, 2017. - 804 с. [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=333583

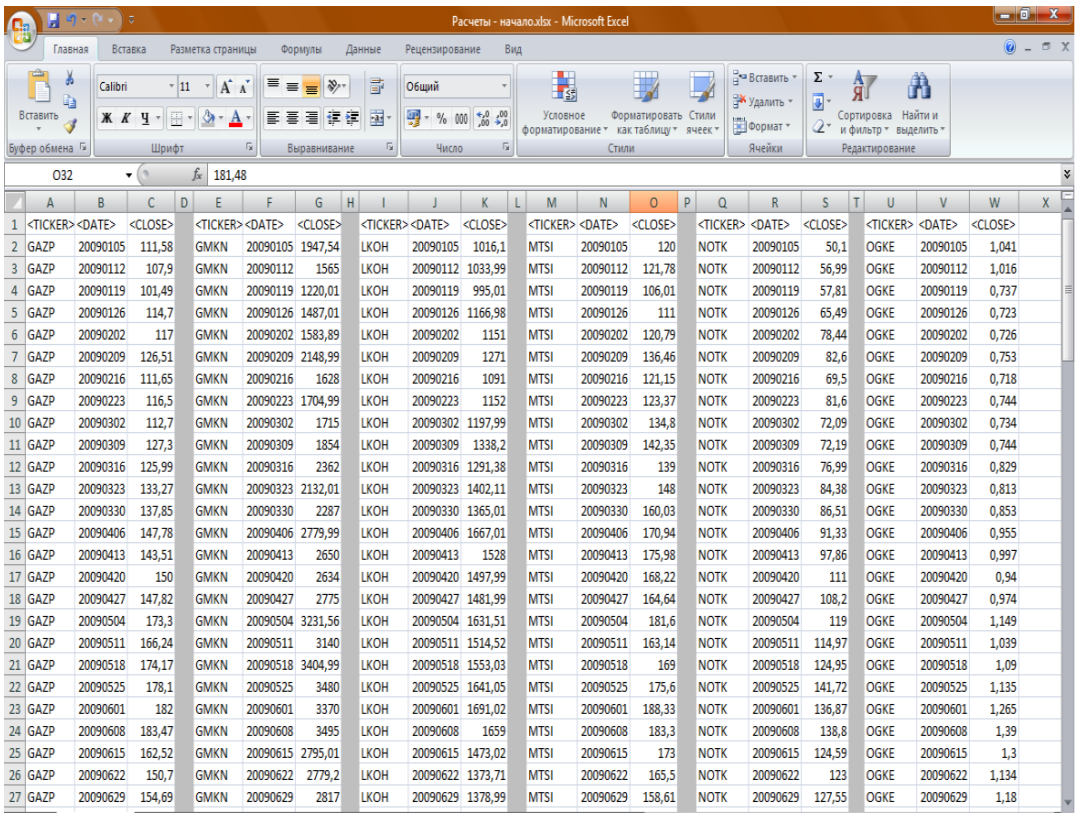
Практическое занятие 4. Фундаментальный анализ ценных бумаг.

Практические задания

1. Методика оценки ценных бумаг с фиксированным доходом
2. Методика оценки обыкновенных акций:

Решить кейс:

По данным еженедельных котировок акций построить графики каждого эмитента, выявить дальнейшее направление тренда с помощью технических индикаторов, изобразив их на графике. С помощью факторов фундаментального анализа спрогнозировать движение тренда и сравнить с данными технического анализа.



<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>	<TICKER>	<DATE>	<CLOSE>
GAZP	20090105	111,58	GMKN	20090105	1947,54	LKOH	20090105	1016,1	MTSI	20090105	120	NOTK	20090105	50,1	OGKE	20090105	1,041			
GAZP	20090112	107,9	GMKN	20090112	1565	LKOH	20090112	1033,99	MTSI	20090112	121,78	NOTK	20090112	56,99	OGKE	20090112	1,016			
GAZP	20090119	101,49	GMKN	20090119	1220,01	LKOH	20090119	995,01	MTSI	20090119	106,01	NOTK	20090119	57,81	OGKE	20090119	0,737			
GAZP	20090126	114,7	GMKN	20090126	1487,01	LKOH	20090126	1166,98	MTSI	20090126	111	NOTK	20090126	65,49	OGKE	20090126	0,723			
GAZP	20090202	117	GMKN	20090202	1583,89	LKOH	20090202	1151	MTSI	20090202	120,79	NOTK	20090202	78,44	OGKE	20090202	0,726			
GAZP	20090209	126,51	GMKN	20090209	2148,99	LKOH	20090209	1271	MTSI	20090209	136,46	NOTK	20090209	82,6	OGKE	20090209	0,753			
GAZP	20090216	111,65	GMKN	20090216	1628	LKOH	20090216	1091	MTSI	20090216	121,15	NOTK	20090216	69,5	OGKE	20090216	0,718			
GAZP	20090223	116,5	GMKN	20090223	1704,99	LKOH	20090223	1152	MTSI	20090223	123,37	NOTK	20090223	81,6	OGKE	20090223	0,744			
GAZP	20090302	112,7	GMKN	20090302	1715	LKOH	20090302	1197,99	MTSI	20090302	134,8	NOTK	20090302	72,09	OGKE	20090302	0,734			
GAZP	20090309	127,3	GMKN	20090309	1854	LKOH	20090309	1338,2	MTSI	20090309	142,35	NOTK	20090309	72,19	OGKE	20090309	0,744			
GAZP	20090316	125,99	GMKN	20090316	2362	LKOH	20090316	1291,38	MTSI	20090316	139	NOTK	20090316	76,99	OGKE	20090316	0,829			
GAZP	20090323	133,27	GMKN	20090323	2132,01	LKOH	20090323	1402,11	MTSI	20090323	148	NOTK	20090323	84,38	OGKE	20090323	0,813			
GAZP	20090330	137,85	GMKN	20090330	2287	LKOH	20090330	1365,01	MTSI	20090330	160,03	NOTK	20090330	86,51	OGKE	20090330	0,853			
GAZP	20090406	147,78	GMKN	20090406	2779,99	LKOH	20090406	1667,01	MTSI	20090406	170,94	NOTK	20090406	91,33	OGKE	20090406	0,955			
GAZP	20090413	143,51	GMKN	20090413	2650	LKOH	20090413	1528	MTSI	20090413	175,98	NOTK	20090413	97,86	OGKE	20090413	0,997			
GAZP	20090420	150	GMKN	20090420	2634	LKOH	20090420	1497,99	MTSI	20090420	168,22	NOTK	20090420	111	OGKE	20090420	0,94			
GAZP	20090427	147,82	GMKN	20090427	2775	LKOH	20090427	1481,99	MTSI	20090427	164,64	NOTK	20090427	108,2	OGKE	20090427	0,974			
GAZP	20090504	173,3	GMKN	20090504	3231,56	LKOH	20090504	1631,51	MTSI	20090504	181,6	NOTK	20090504	119	OGKE	20090504	1,149			
GAZP	20090511	166,24	GMKN	20090511	3140	LKOH	20090511	1514,52	MTSI	20090511	163,14	NOTK	20090511	114,97	OGKE	20090511	1,039			
GAZP	20090518	174,17	GMKN	20090518	3404,99	LKOH	20090518	1553,03	MTSI	20090518	169	NOTK	20090518	124,95	OGKE	20090518	1,09			
GAZP	20090525	178,1	GMKN	20090525	3480	LKOH	20090525	1641,05	MTSI	20090525	175,6	NOTK	20090525	141,72	OGKE	20090525	1,135			
GAZP	20090601	182	GMKN	20090601	3370	LKOH	20090601	1691,02	MTSI	20090601	188,33	NOTK	20090601	136,87	OGKE	20090601	1,265			
GAZP	20090608	183,47	GMKN	20090608	3495	LKOH	20090608	1659	MTSI	20090608	183,3	NOTK	20090608	138,8	OGKE	20090608	1,39			
GAZP	20090615	162,52	GMKN	20090615	2795,01	LKOH	20090615	1473,02	MTSI	20090615	173	NOTK	20090615	124,59	OGKE	20090615	1,3			
GAZP	20090622	150,7	GMKN	20090622	2779,2	LKOH	20090622	1373,71	MTSI	20090622	165,5	NOTK	20090622	123	OGKE	20090622	1,134			
GAZP	20090629	154,69	GMKN	20090629	2817	LKOH	20090629	1378,99	MTSI	20090629	158,61	NOTK	20090629	127,55	OGKE	20090629	1,18			

Литература

Основная

1. Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке : учебное пособие / А.Ю. Михайлов. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 101 с. — (Высшее образование: Магистратура). - [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=352574

Швагер, Д. Д. Технический анализ: Полный курс: Справочное пособие / Швагер Д.Д. - М.:Альпина Паблишер, 2017. - 804 с. [Электронный ресурс] режим доступа: https://new.znanium.com/read?id=333583

9.2 Методические рекомендации по подготовке письменных работ

Рекомендации по организации самостоятельной работы студентов

Вид работы	Содержание (перечень вопросов)	Рекомендации
Подготовка к практическому занятию 1	1. Технический анализ и его преимущества 2. Фундаментальный анализ и его преимущества» 3. Анализ графика котировок цен акций	Список источников, литературы, ресурсов Интернет см п. 6.1, 6.2.

Подготовка к практическому занятию 2	1. Построение графиков технического анализа. 2. Теория Ч. Доу и ее эффективность. 3. Расчёт основных факторов фундаментального анализа	Список источников, литературы, ресурсов Интернет см п. 6.1, 6.2.
Подготовка к праткическому занятию 3	1. Определение основных фигур на графике технического анализа. 2. Подготовка аналитического доклада	Список источников, литературы, ресурсов Интернет см п. 6.1, 6.2.
Подготовка к праткическому занятию 4	1. Методика оценки ценных бумаг с фиксированным доходом 2. Методика оценки обыкновенных акций	Список источников, литературы, ресурсов Интернет см п. 6.1, 6.2.

Приложение 1. Аннотация
рабочей программы дисциплины

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Фундаментальный и технический анализ» является частью блока дисциплин учебного плана по направлению подготовки (специальности) Экономика. Дисциплина реализуется на экономическом факультете кафедрой финансов и кредита.

Цель дисциплины – подготовить выпускника, обладающего достаточными знаниями в области фундаментального и технического анализа финансовых активов, а также в области принятия решений по его результатам с учетом рисков.

Задачи дисциплины:

- ознакомить с положениями фундаментального и технического анализа;
- сформировать практические навыки по применению основных методикфундаментального и технического анализа;
- освоить особенности применение фундаментального и технического анализа напрактике.

Дисциплина направлена на формирование следующих компетенций:

ПК-1 Способен анализировать факторы стоимости корпорации и уметь их оценивать;

ПК-3 Способен разрабатывать, анализировать, оценивать эффективность и риски инвестиционных проектов;

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать: основные источники данных для фундаментального и технического анализа;методики проведения фундаментального и технического анализа корпорации;

методики проведения фундаментального и технического анализа инвестиционныхпроектов

Уметь: производить расчеты основных показателей, необходимых для анализафинансовых активов корпорации;

производить расчеты основных показателей, необходимых для анализа инвестиционных проектов.

Владеть: навыками проведения фундаментального и технического анализа корпорации; навыками проведения фундаментального и технического анализа инвестиционных проектов.

Рабочей программой предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости в форме тестовых заданий, выполнения практических и аналитических заданий и итоговой контрольной работы, промежуточная аттестация в форме зачета.

Общая трудоемкость освоения дисциплины (модуля) составляет 3 зачетных единицы.

.