

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Факультет - экономический

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе,
качеству образования, первый
проректор

Т.А. Хагуров

подпись

«26» мая 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.ДЭ.01.02 ТЕХНИЧЕСКИЙ И ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки/специальность 38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) / специализация Финансовые рынки и банки

Форма обучения очная, заочная

Квалификация Магистр

Краснодар 2023

Рабочая программа дисциплины «Технический и фундаментальный анализ» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Программу составил (и):

Е.С. Пучкина, канд. экон. наук, доцент

Рабочая программа дисциплины «Технический и фундаментальный анализ» утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов протокол № 6 от 3 мая 2023 г.

Заведующий кафедрой экономического анализа, статистики и финансов

Л.Н. Дробышевская, доктор экон. наук, профессор

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 7 от 16 мая 2023 г.

Председатель УМК факультета

Л.Н. Дробышевская

доктор экон. наук, профессор

Рецензенты:

Белоусова А.А., экономист ООО «Аудиторская фирма «Берегиня»

Гурская М.М., канд. экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, аудита и автоматизированной обработки данных ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

1 Цель дисциплины сформировать у обучающихся современные компетенции в области использования технического и фундаментального анализа финансовых рынков в рамках деятельности по корпоративному кредитованию и банковскому обслуживанию.

2. Задачи дисциплины:

- изучить научные подходы к проведению технического и фундаментального анализа на финансовом рынке, формированию информационной базы исследования, отбору и верификации информации в рамках направлений дистанционного банковского обслуживания;
- овладеть основами расчета и интерпретации коэффициентов и индикаторов, необходимые для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, на основе проведенного анализа прогнозировать возможные изменения рыночной стоимости активов;
- изучить основные постулаты, гипотезы, методы проведения технического и фундаментального анализа на финансовом рынке;
- сформировать компетенции по проведению оценки стоимости финансовых инструментов с помощью графического анализа и методов фильтрации, для использования в системе дистанционного банковского обслуживания;
- выработать навыки использования трейдинговых программ, для анализа и систематизации информации по теме исследования, проведения фундаментального и технического анализа.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Технический и фундаментальный анализ» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана.

В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается в 4-м семестре по очной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: зачет.

Дисциплина «Технический и фундаментальный анализ» базируется на общеэкономических знаниях, полученных студентами в предыдущих курсах обучения: Нормативно-правовое регулирование финансового сектора, Финансовые рынки и финансово-кредитные институты, Финансирование и управление инвестиционными проектами, Информационное обеспечение финансового рынка, Системный анализ и принятие решений в финансово-инвестиционной сфере, Цифровой банкинг, Организация корпоративного кредитования, Международный рынок капиталов, Планирование и бизнес-моделирование на финансовых рынках.

Знание этих дисциплин поможет студентам глубже изучить возможности использования аналитического инструментария на финансовых рынках.

Данная дисциплина поможет при освоении такой дисциплины как Портфельные теории и управление активами.

Дисциплина «Технический и фундаментальный анализ» имеет самостоятельное значение, является теоретической и практической основой для прохождения производственных практик, написания выпускной квалификационной работы и дальнейшей практической деятельности магистров.

4. Требования к уровню освоения дисциплины

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование индикатора* достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
ПК-2Способен разрабатывать стратегии развития дистанционного банковского обслуживания	
ИПК-2.2Демонстрирует способность разрабатывать аналитическое обоснование и план стратегического развития дистанционного банковского обслуживания	Знает теоретические и методические основы фундаментального и технического анализа на финансовых рынках. Знает основные подходы к сбору информации о ценных бумагах и других инвестиционных инструментах, включая основные методики проведения инвестиционного анализа в условиях дистанционного банковского обслуживания
	Умеет сформировать набор показателей для оценки результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности публичных акционерных обществ. Умеет осуществлять выбор методики для проведения фундаментального и технического анализа для решения поставленной задачи.
	Владеет навыками оценки ценных бумаг с помощью финансово-экономических показателей, различных организаций на основе результатов эффективности их финансово- хозяйственной деятельности.
	Владеет навыками использования трейдинговых программ, для анализа и систематизации информации по теме исследования.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице

Виды работ	Всего часов	Форма обучения			
		Очная		Очно-заочная	Заочная
		4 семестр (часы)	X семестр (часы)	X семестр (часы)	2 курс (часы)
Контактная работа, в том числе:		24,2			12,2
Аудиторные занятия (всего):		24			12
Занятия лекционного типа		8			4
Лабораторные занятия					
Практические занятия		16			8
Семинарские занятия					
Иная контактная работа:					
Контроль самостоятельной работы (КСР)					
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2			0,2
Самостоятельная работа, в том числе:		47,8			56
Курсовая работа/проект (КР/КП) (подготовка)		-			
Контрольная работа		-			
Расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка)		10			10

Доклад-сообщение (подготовка)		15			15
Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к практическим занятиям и т.д.)		10			18
Подготовка к текущему контролю		12,8			13
Контроль:					3,8
Подготовка к экзамену					
Общая трудоёмкость	час.	72			72
	в том числе контактная работа	24,2			12,2
	зач. ед.	2			2

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.
Разделы дисциплины, изучаемые в __4__ семестре

Содержание дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины ОФО.

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Основные направления инвестиционного анализа на финансовом рынке	16	2	4		10
2.	Теоретические основы фундаментального анализа Фундаментальные корпоративные ценности и методика проведения фундаментального анализа	18	2	4		12
3.	Принципы и основы технического анализа	18	2	4		12
4.	Графический анализ финансового рынка. Осцилляторы и интерпретация их сигналов	17,8	2	4		11,8
<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>		71,8	8	16		47,8
Контроль самостоятельной работы (КСР)						
Промежуточная аттестация (ИКА)		0,2				
Контроль						
Общая трудоемкость по дисциплине		72				

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины ЗФО.

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Основные направления инвестиционного анализа на финансовом рынке	15	1	2		12

2.	Теоретические основы фундаментального анализа Фундаментальные корпоративные ценности и методика проведения фундаментального анализа	19	1	2		16
3.	Принципы и основы технического анализа	15	1	2		12
4.	Графический анализ финансового рынка. Осцилляторы и интерпретация их сигналов	19	1	2		16
ИТОГО по разделам дисциплины		68	4	8		56
Контроль самостоятельной работы (КСР)						
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2				
Контроль		3,8				
Общая трудоемкость по дисциплине		72				

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Основные направления инвестиционного анализа на финансовом рынке	Сущность и необходимость инвестиционного анализа. Взаимодействие имеющихся методологических принципов в рамках принятия инвестиционного решения. Особенности проведения инвестиционного анализа на фондовом рынке.	Контрольные вопросы
2.	Теоретические основы фундаментального анализа Фундаментальные корпоративные ценности и методика проведения фундаментального анализа	Основные гипотезы фундаментального анализа: гипотеза колеблющихся средних, гипотеза информационной эффективности Стоимость авансированного капитала. Дефиниции «фундаментальная стоимость», «внутренняя стоимость», «справедливая стоимость». Стоимостные подходы финансового менеджмента.	Контрольные вопросы
3.	Принципы и основы технического анализа	Использование исторических данных и возможность прогнозирования будущих состояний фондового рынка. Основные постулаты технического анализа.	Контрольные вопросы
4.	Графический анализ финансового рынка. Осцилляторы и интерпретация их сигналов	Графики и индикаторы. Интерпретация сигналов технического анализа. Гипотеза о полноте описания состояния фондового рынка по информации о ценах и объемах сделок.	Контрольные вопросы

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего
---	----------------------	--------------------	----------------

			контроля
1	2	3	4
1.	Основные направления инвестиционного анализа на финансовом рынке	Сущность и необходимость инвестиционного анализа. Взаимодействие имеющихся методологических принципов в рамках принятия инвестиционного решения. Особенности проведения инвестиционного анализа на фондовом рынке.	Устный опрос Доклад Деловая игра
2.	Теоретические основы фундаментального анализа Фундаментальные корпоративные ценности и методика проведения фундаментального анализа	Основные гипотезы фундаментального анализа: гипотеза колеблющихся средних, гипотеза информационной эффективности Справедливая стоимость, приведенная стоимость, дисконтирование экономической добавленной стоимости, оценка величины чистых активов	Устный опрос Доклад РГЗ
3.	Принципы и основы технического анализа	Графики и индикаторы. Интерпретация сигналов технического анализа. Гипотеза о полноте описания состояния фондового рынка по информации о ценах и объемах сделок. Использование исторических данных и возможность прогнозирования будущих состояний фондового рынка	Устный опрос Дискуссия
4.	Графический анализ финансового рынка. Осцилляторы и интерпретация их сигналов	Три основных типа циклов Доу. Флуктуации рыночных цен и их причины возникновения. Теория фондовых индексов. Индексы Обзор основных индексов мирового фондового рынка. Необходимость фильтрации информации. Методы регуляризации и проблема выбора параметра регуляризации задачи. Осциллятор Вильямса.	Устный опрос РГЗ

2.3.3 Лабораторные занятия - не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов) – не предусмотрен

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Проработка и повторение лекционного материала, материала	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утвержде-

	учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям	ны на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2	Подготовка к текущему контролю	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии

При реализации различных видов учебной работы (лекций и лабораторных занятий) используются следующие образовательные технологии: лекции с проведением дискуссии по учебной проблеме с элементами модерации, РГЗ, презентация докладов, дискуссии по вопросам, расчетные задания, тесты в рамках практических занятий.

В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на сложные и актуальные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к практическим занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы.

Таблица - Интерактивные образовательные технологии используемые в рамках изучения дисциплины «Практикум анализа финансовых рынков»

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образова- тельные технологии	Количество часов
	Л	Интерактивные лекции с элементами дискуссии	2
		Интерактивные лекции с элементами модерации	2
	ПР	Презентация докладов	2
		Дискуссии	2
Итого:			8

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации

Примерные контрольные вопросы для устного опроса

Тема 1: Основные направления инвестиционного анализа на финансовом рынке

1. Сущность и необходимость инвестиционного анализа на финансовом рынке.
2. Особенности проведения инвестиционного анализа на фондовом рынке.
3. Взаимосвязь и взаимозависимости инвестиционного анализа и прогнозирования на фондовом рынке и их место в системе принятия инвестиционных решений.
4. Основные методы проведения инвестиционного анализа на фондовом рынке.
5. Возможности одновременного использования различных методов инвестиционного анализа.
6. Фундаментальный анализ в системе инвестиционного анализа на фондовом рынке.
7. Критики сложившихся определений фундаментального анализа
8. Перспективы использования инструментария фундаментального анализа для прогнозирования отраслевого развития экономики России
9. Транспарентность и система раскрытия информации на фондовом рынке.
10. Необходимость расширения достоверных макроэкономических индикаторов традиционно используемых в фундаментальном анализе.
11. Достоинства и недостатки использования инструментов классического анализа.
12. Перспективы развития новейшего фундаментального анализа на фондовом рынке России.

Примерные темы докладов

Тема 1: Основные направления инвестиционного анализа на финансовом рынке

1. Взаимосвязь и взаимозависимости инвестиционного анализа и прогнозирования на фондовом рынке и их место в системе принятия инвестиционных решений.
2. Основные методы проведения инвестиционного анализа на фондовом рынке.
3. Возможности одновременного использования различных методов инвестиционного анализа.
4. Фундаментальный анализ в системе инвестиционного анализа на фондовом рынке.
5. Критики сложившихся определений фундаментального анализа
6. Перспективы использования инструментария фундаментального анализа для прогнозирования отраслевого развития экономики России
7. Транспарентность и система раскрытия информации на фондовом рынке.
8. Необходимость расширения достоверных макроэкономических индикаторов традиционно используемых в фундаментальном анализе.

Примерные темы для дискуссии

Тема 3: Принципы и основы технического анализа

1. Модели рыночного цикла, их жизнеспособность
2. Технический анализ как язык коммуникаций участников фондового рынка.
3. Интерпретация сигналов технического анализа.
4. Модель участника фондового рынка, преобразующего поток информации в поток приказов.
5. Стратегии участника, основанные на результатах фундаментального и технического анализа.
6. Рыночная и фундаментальная цена инструмент. Чартисты и фундаменталисты.
7. Положительные обратные связи между изменением рыночной цены и интенсивностью потока заявок чартистов.
8. Неустойчивость стратегий, основанных на имитационном поведении.
9. Ограничения, накладываемые на поведение участников фондового рынка.
10. Влияние государственного регулирования на изменение информационной среды принятия решений приверженцами технической школы.

Пример расчетно-графического задания

Тема 4: Графический анализ фондового рынка

Задание 1

В работе необходимо провести сравнительный анализ инструментов технического анализа в разрезе применяемых графических подходов: гистограммы, крестики-нолики,

японские свечи. Работа оценивается по 10-ти балльной шкале с точки зрения полноты изложения и охвата фигур, которыми в своей деятельности используют участники финансового рынка, а также практической значимости полученных результатов. Работа объемом до 20 тыс. знаков.

Задание 2

На основании результатов торгов на МБ актуальных на момент выполнения задания выберите, 5 инструментов и представьте данные по результатам торгов ими за неделю в табличной форме. На основании представленных данных постройте все виды графиков, упомянутые в задании 1. Проанализируйте удобство и информативности каждого способа визуализации информации. Аргументировано выберите один тип графиков, которые будете использовать в дальнейшей работе.

Задание 3.

На графиках, построенных в задании 2, нарисуйте линии трендов, линии каналов, уровни сопротивления и поддержки. Выявите существующие тенденции, и спрогнозируйте развитие ситуации на фондовом рынке на основании только выявленных трендов.

Задание 4

На графиках, построенных в задании 2, найдите и обозначьте основные разворотные фигуры, если они есть и фигуры продолжения тенденции. Обоснуйте выбор фигур и спрогнозируйте развития ситуации на фондовом рынке.

Пример деловой игры

1. Тема: Основные направления инвестиционного анализа на финансовом рынке в условиях цифровизации

В рамках деловой игры, рассматриваются основные направления инвестиционного анализа на финансовом и в частности на фондовом рынках, а именно: технический анализ, поведенческие финансы, рейтинговые оценки, на основании сравнения всех перечисленных направлений с фундаментальным анализом.

2. Концепция игры: Игра проводится среди всех магистрантов направления финансы и кредит, не смотря на то, является ли фундаментальный анализ предметом их изучения, возможно также привлечение студентов старших курсов. Магистранты условно делятся на две группы одна группа «активные зрители», она формируется из тех участников, которые с данным предметом непосредственно в процессе обучения не соприкасаются, другая группа условно назовем ее «Фронт-мены» состоит из магистрантов изучающих данный предмет.

3. Роли: Магистранты, не являющиеся зрителями, заранее произвольно выбирают для себя одну из трех возможных ролей и таким образом формируются команды: Команда «Фундаментальный анализ vs технический анализ», «Фундаментальный анализ vs поведенческие финансы», «Фундаментальный анализ vs кредитные рейтинги». Задача игроков выявить в этом противопоставлении как можно больше достоинств фундаментального анализа и ярко презентовать их «Активным зрителям».

4. Ожидаемый результат: более подробное изучение направлений инвестиционного анализа на финансовом рынке на основании сравнительного подхода в ходе самостоятельной подготовки к деловой игре, формирование умения работать в команде, аргументировать свое мнение, доводить его до других участников.

Пример контрольных вопросов для опроса по лекционным занятиям

Тема 2: Теоретические основы фундаментального анализа. Фундаментальные корпоративные ценности и методика проведения фундаментального анализа

1. Перечислите основные подходы к проведению фундаментального анализа
2. Назовите основные мультипликаторы позволяющие оценить фундаментальную стоимость ценной бумаги
3. Как изменения рыночной стоимости активов влияют на возможность выстраивать собственную стратегию для оценки текущей, кратко- и долго-срочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной?

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Вопросы к экзамену

1. Анализ внешних (международных) экономических и политических факторов, как уровень фундаментального анализа
2. Анализ внутренних факторов, относящихся к предприятию-эмитенту, как уровень фундаментального анализа
3. Анализ положения дел в государстве, где размещается предприятие-эмитент, как уровень фундаментального анализа
4. Анализ развития отрасли как обязательный модуль осуществления фундаментального анализа
5. Анализ текущего состояния дел и перспектив отрасли, где работает предприятие-эмитент, как уровень фундаментального анализа
6. Влияние изменения рыночной стоимости активов на оценку текущей, кратко- и долго-срочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной
30. Влияние изменения рыночной стоимости активов на оценку текущей, кратко- и долго-срочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной
31. Внутренняя стоимость как системообразующий элемент фундаментального анализа количественного анализа финансовых рынков
32. Графический анализ состояния фондового рынка: методы, применение, достоинства и недостатки.
7. Дополнение фундаментального анализа, анализом обратной связи в системе «Объект - фактор – объект - ценная бумага»
33. Индекс относительной силы: построение, интерпретация, достоинства и недостатки применения
8. Информационная среда проведения технического и фундаментального анализа и ее влияние на достоверность результатов, направления ее развития
9. Использование кредитных рейтингов в рамках проведения фундаментального анализа долговых инструментов
10. Исторические данные как основа проведения прогностических мероприятий на фондовом рынке
11. Исторические и имитационные методы оценки рыночного риска
34. Классификация фундаментальных событий на основании методики Э.Найман
12. Классификация фундаментальных факторов по степени их влияния на фондовый и валютный рынок
13. Классический фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: инвестиционные критерии (прибыль на акцию, дивиденды на акцию, соотношение P/e и т.д.)
14. Классический фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: коэффициенты рентабельности
15. Классический фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: коэффициенты деловой активности
35. Классический фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: коэффициен-

ты финансовой устойчивости

16. Критика пассивного фундаментального подхода.
17. Методики использования количественных оценок риска при прогнозировании динамики курсовой стоимости активов
18. Методические подходы к определению показателя Бета для оценки риска актива
19. Методические подходы к определению стандартного отклонения
20. Методы управления рисками, в рамках осуществления технического анализа.
21. Модель случайных (колеблющихся) гипотез и понятие эффективности информации
22. Необходимость учета рискованности инвестиционной деятельности на фондовом рынке при проведении технического анализа.
23. Новейшие методы фундаментальный анализ рынка ценных бумаг: комплексный показатель ликвидности предприятия
36. Определение внутренней и справедливой стоимости в системе показателей финансовых рынков
24. Определение стоимости компании методом дисконтированных потоков наличности.
25. Определение стоимости компании методом экономической добавленной стоимости
37. Основные индексы фондового рынка: индекс денежного потока, новых верхних-нижних цен, индекс трейдера.
38. Основные этапы формирования инвестиционной стратегии с учетом текущей, и долгосрочной финансовой устойчивости организации
39. Особенности использования в практической деятельности осциллятора Вильямса.
40. Особенности проведения фундаментального анализа методом «Сверху-вниз» или «Нисхождение»
41. Особенности проведения фундаментального анализа методом «Снизу - вверх» или «Сортировка»
42. Осцилляторы и интерпретация их сигналов.
43. Понятие и подходы к определению мультипликаторов используемых в сравнительном анализе
44. Понятие объема и открытого интереса при осуществлении прогнозирования на основе технического анализа
45. Понятие объема и открытого интереса при осуществлении прогнозирования на основе технического анализа
46. Порядок выявления и использования для реализации инвестиционной стратегии линий сопротивления и поддержки и игровой диапазон.
47. Построение, анализ и практика использования линий и периодов Фибоначчи.
48. Практическое использование результатов технического анализа
49. Проблемы типологии при проведении фундаментального анализа на фондовом рынке
50. Роль индекса Доу –Джонса в формировании современной системы технического анализа
51. Система торговли Томаса ДеМарка: достоинства и недостатки
26. Состав и классификация фундаментальных факторов с позиций существующих подходов к фундаментальному анализу
52. Состав и классификация фундаментальных факторов с позиций существующих подходов к фундаментальному анализу

вующих подходов к фундаментальному анализу

53. Сравнительная характеристика трейдинговых программ представленных на российском рынке
54. Теоретические аспекты выявления трендов и особенности их трактовки.
27. Типология фундаментальных факторов по степени популярности среди инвесторов и по частоте воздействия
55. Типология фундаментальных факторов по степени популярности среди инвесторов и по частоте воздействия
56. Типология фундаментальных факторов по степени популярности среди инвесторов и по частоте воздействия
57. Транспарентность и достоверность как обязательные условия проведения фундаментального анализа и особенности их проявления в настоящее время в России и в мире.
58. Тренды и рейнжи: возникновение, развитие и завершение
59. Утренние и вечерние формации. (Харами, облака, линии, звезды, скачки и окна)
28. Финансовые мультипликаторы (P/E; P/S; EV/EBITDA; P/B и др.) и их роль в оценке инвестиционной привлекательности акции.
29. Фундаментальные корпоративные ценности
30. Фундаментальные оценки состояния экономики: ВВП, увеличение заказов, процентные ставки, ликвидность
60. Численные индикаторы фондового рынка (запаздывающие, синхронные, опережающие).

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

5.1. Основная литература

1. Найман, Э. Малая энциклопедия трейдера / Э. Найман ; ред. М. Савиной. - 15-е изд. - Москва : Альпина Паблишерз, 2016. - 458 с. : схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-9614-5167-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=279698>
2. Рохлин, Д.Б. Основы стохастического анализа : учебное пособие : [16+] / Д.Б. Рохлин ; Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Южный федеральный университет». – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2019. – 190 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=577901> (дата обращения: 21.06.2020). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-9275-3132-5. – Текст : электронный.
3. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – 9-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 544 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496079> (дата обращения: 21.06.2020). – Библиогр.: с. 531-536. – ISBN 978-5-394-02150-3. – Текст : электронный.
4. Дамодаран, А. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов / А. Дамодаран ; Д. Липинский, И. Розмаинский, А. Скоробогатов ; науч. ред. Е. Сквирская и др. – 5-е изд. – Москва : Альпина Паблишер, 2016. – 1339 с. : схем., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=279385> (дата обращения: 21.06.2020). – Библиогр.: с. 1277-1294. – ISBN 978-5-9614-0802-7. – Текст : электронный.

5.2 Дополнительная литература

1. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 486 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/46E3DAF4-2C61-4804-9C60-DB5396084A34
2. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Д. Г. Алексеева [и др.] ; отв. ред. Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 182 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Модуль.). — ISBN 978-5-9916-9367-7. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/F6CCBCBC-7F8F-44DB-896B-CB4A9884FE43.
3. Основы портфельного инвестирования : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 195 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/125FBCD7-ED62-4AF7-8BF5-2EA92A540444.
4. Чернопяттов, А.М. Пути и проблемы первоначального публичного размещения акций (IPO) в качестве инструментария увеличения капитализации акционерных обществ : монография / А.М. Чернопяттов. — 2-е изд., стер. — Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2019. — 102 с. : табл. — Режим доступа: по подписке. — URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=570284> (дата обращения: 04.07.2020). — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-4499-0170-5. — DOI 10.23681/570284. — Текст : электронный.
5. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. — 9-е изд. — Москва : Дашков и К°, 2018. — 544 с. : ил. — Режим доступа: по подписке. — URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496079> (дата обращения: 04.07.2020). — Библиогр.: с. 531-536. — ISBN 978-5-394-02150-3. — Текст : электронный.

5.3 Периодические издания

Журналы «Рынок ценных бумаг», «Финансы и кредит».

6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.

Официальный сайт Банка России <http://www.cbr.ru>,
 Официальный сайт Министерства финансов <http://www.minfin.ru>,
 Информационная база <http://www.garant.ru>,
 Информационная база <http://www.consultant.ru>,
 Информационное Агентство Росбизнесконсалтинг <http://www.rbk.ru>,
 Официальный сайт журнала «Эксперт» и Рейтингового агентства «Эксперт» <http://expert.ru>,
 Информационный портал <http://www.banki.ru>,
 Образовательный портал Coursera <https://www.coursera.org>,
 Банковская бизнес-школа ПрофБанкинг <http://www.profbanking.ru>.

7 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Обучающиеся дисциплине «Биржевое дело» посещают лекционные, практические семинарские занятия, осуществляют самостоятельную работу в форме подготовки к дис-

куссии и тестированию, докладов, задач и расчетно-графических заданий и презентаций по результатам проведенного исследования.

Оптимально организованная самостоятельная работа бакалавров предусматривает логически увязанную последовательность действий и состоит из следующих компонентов:

1) ознакомление с РПД дисциплины, подбор учебной и научно-практической литературы из рекомендованных списков;

2) изучение собранных методических материалов, которое необходимо начать до начала лекционных занятий для адекватного понимания представляемой лектором информации;

3) в ходе посещения лекций и работы на семинарских занятиях регулярная оценка степени усвоения материала и постоянное расширение своих познаний теоретического и практического характера;

4) при необходимости получения дополнительной учебной информации обращение к лектору для подбора необходимой актуальной литературы, имеющейся в периодических научно-практических изданиях;

5) в процессе выполнения практических заданий проявление творческого подхода, не ограниченного рамками, обозначенными в задании;

6) четкое соблюдение графика самостоятельной работы и в полной мере выполнение объема научно-практического исследования, на основе использования рекомендованного методического инструментария;

7) в случае получения оригинального эффективного результата проведенного исследования в соответствии с рекомендациями преподавателя осуществление подготовки научных статей, работ для участия в студенческих конференциях и конкурсах.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- подготовка к зачету и к экзамену;
- индивидуальные и групповые консультации.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала. Индивидуальные консультации, проводимые по предмету «Биржевое дело», являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю).

8.1 Перечень необходимого программного обеспечения.

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 10, Microsoft Office Professional Plus 2013 15.0.4569.1506,

8.2 Перечень необходимых информационных справочных систем

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru

ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>

ЭБС «Юрайт» <http://www.biblio-online.ru>

ЭБС Издательства «Лань» <http://e.lanbook.com/>

Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>),
 Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru/>),
 Система «ГАРАНТ аэро».

9 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Лабораторные занятия	Лаборатории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения. Рабочие места, подключены к локальной сети факультета, имеют доступ к глобальной сети Интернет. Ауд. 201Н, А203Н
4.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра ауд. 223, ауд. А208Н
5.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
6.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд. 213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н

