

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И.Т. ТРУБИНА

ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

**Методические рекомендации для
заочной формы обучения**

**ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ И ТЕХНИЧЕСКИЙ
АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ**

**Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит**

**Магистерская программа
«Финансы и кредит»**

**Уровень высшего образования
Магистратура**

**Форма обучения
заочная**

Краснодар 2017

АВТОРЫ: к.э.н., доц. Аджиева А.Ю. к.э.н., доц. Носова Т.П., д.э.н., проф. Питерская Л.Ю., д.э.н., доц. Родин Д.Я., старший преподаватель Дикарева И.А., к.э.н., доц. Симонянц Н.Н., к.э.н., к.э.н., доц. Зиниша О.С., к.э.н. Бондарчук О.П., к.э.н., доцент Тлишева Н.А.

РЕЦЕНЗЕНТ: к. э. н., доц. Захарян А.В.

к.э.н., доц. Аджиева А.Ю.: Методические рекомендации по дисциплине «ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ И ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ» для магистров по направлению «Финансы и кредит», профиль «Финансы и кредит»: Методические рекомендации – Краснодар: КубГАУ, 2017. – 15 с.

Методические рекомендации содержат общие положения по дисциплине, включают темы контрольных работ по базовым разделам курса «ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ И ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ» в соответствии с образовательным стандартом ФГОС ВО 38.04.08 «Финансы и кредит», профиль «Финансы и кредит». Рекомендации предназначены для более качественной и системной организации работы по изучаемому курсу.

Контрольные работы для магистров

«Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках»

Вариант работы соответствует последней цифре зачетной книжки. Например: (0-вариант №10, 1-вариант №1, 10-вариант №10). Работа включает: содержание, основная часть работы в соответствии с вариантом, литература (не менее 5 источников). Рекомендуемая литература представлена ниже. Работа сдается на кафедру Денежного обращения и кредита.

Критерии оценки контрольных работ студента. Оценка «отлично» выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации. Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов темы дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Критерии оценки знаний студентов при проведении тестирования. Тест – это инструмент оценивания уровня знаний студентов, состоящий из системы тестовых заданий, стандартизированной процедуры проведения, обработки и анализа результатов.

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 85 % тестовых заданий; Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 70 % тестовых заданий; Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента не менее 51 %; Оценка «неудовлетворительно»

выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

ВАРИАНТЫ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

№1

1. Теория Фибоначчи.
2. Гэп и технический анализ. Стохастический осциллятор (Stochastic).
3. Фундаментальный анализ и работа с новостями на рынке ценных бумаг.

Задача.

Пересечения и дивергенции. Пересечение ADX подтверждаеттренда. Дивергенция – еще одно популярное условие у многих осцилляторов, когда направление индикатора и цены....., что свидетельствует о тренда. Продолжите описание графика



№2

1. Схождение-расхождение скользящих средних (MACD — moving average convergence/divergence)
 2. Модели разворота: Двойные вершины и впадины, Голова и плечи, Алмазные формации
 3. Анализ финансовой отчетности компаний и фундаментальный анализ.
- Задача. Охарактеризуйте ситуацию на рынке.



№3

1. Анализ свечей
2. Теория Доу
3. Индекс потребительских цен и фундаментальный анализ.

Задача

Какую информацию о цене несет индикатор MACD?

1. *Направление тренда* – если линия или гистограмма MACD находится выше нулевой линии (она расположена посередине), то тренд....., если наоборот – Это соответствует пересечению- и-периодной ЕМА на самом графике.
2. *Сила момента* – определяется по MACD гистограмме. Ярко зеленые столбцы говорят о том, что моментум постоянно....., то есть покупателисвои позиции. Как только появляется столбец немножко меньший, чем предыдущий, то он окрашивается вцвет и говорит, что моментум, а с ней и покупательная способность быков,..... То же верно длястолбцов.

Торговые сигналы от индикатора MACD

1. *По пересечению нулевой линии.* Когда скользящие средние перекрещиваются между собой и направляются вверх, то это соответствует переходустолбцов вчерезлинию. Такой сигнал соответствует..... Если наоборот –..... Этот тип сигналов от индикатора MACD появляется немножко быстрее, чем от пересечения- и-периодной ЕМА на самом графике. Но все равно достаточно существенно, что вы можете сами увидеть на примере:



№4

1. Анализ трендов: Поддержка и сопротивление тренда. Линия канала
2. Графические модели: Модели продолжения тенденции (Треугольники, Флаги и вымпелы, Клинья)
3. Валовой внутренний продукт (ВВП) и фундаментальный анализ.

Задача

Сигнал на **покупку:**



- 1) Зеленая линия GOILER находится над белой, что говорит(росте/падении) прогнозе индикатора.
 - 2) Когда белая линия была пересечена снизу вверх, происходит вход в позицию на(покупку/продажу).
- При установке стоп приказа мы рассматривали два варианта, а именно перенос стопа на уровень желтой линии или красной. Если выбран ориентир

для стопа на уровне красной линии, то профит должен находиться у
 Если вы выбрали ориентир для стоп приказа у желтой линии, то профит должен быть на уровнелинии.

Сигнал на продажу:



1) Зеленая линия GOILER находится под белой, что говорит опрогнозе индикатора.

2) Когда белая линия была пересечена сверху вниз, происходит вход в позицию на.....

Как и с покупками, мы устанавливаем наш стоп приказ либо у красной, либо у желтой линии. Следовательно, если установили стоп у красной линии, профит должен находиться у....., а если установили стоп у желтой линии, то профит должен находиться у линии.

Опишите динамику тренда.

№5

1. Осцилляторы: Осциллятор скорости рынка (the momentum oscillator), Индекс относительной силы (RSI – relative strength index), Схождение-расхождение скользящих средних (MACD — moving average convergence/divergence), Стохастический осциллятор (Stochastic)
2. Вероятностный анализ
3. Роль процентных ставок в фундаментальном анализе.
Задача.



Опишите динамику тренда по периодам

№6

1. Анализ трендов: Скользящие средние, Огибающие ценовые полосы
2. Классификация методов технического анализа
3. Субъективность фундаментального анализа.

Задача

На следующем графике показаны точки, в которых трейдер бинарными опционами может купить опционы ВВЕРХ или ВНИЗ на самой платформе.



Точки, в которых трейдер бинарными опционами может купить опцион ВНИЗ (ПУТ) — точки...
 Точки, в которых трейдер бинарными опционами может купить опцион ВВЕРХ (КОЛЛ) — точкиПрименяемая для этой сделки дата истечения срока будет зависеть от используемого временного диапазона. В

вышеприведенном примере используется часовая графика для пары EUR/USD, и на то, чтобы цена проделала путь от нижней полосы Боллинджера к верхней и обратно, уходит около часов. Это время зависит от того, насколько полосы Боллинджера..... Если расстояние между полосами....., сроки даты истечения следует.....

№7

1. Виды скользящих средних: MA (Moving Average), SMA (Simple Moving Average), EMA (Exponential Moving Average), HullMA (Hull Moving Average), VWMA (Volume Weighted Moving Average), RMA (Moving Average в RSI), TEMA (Triple Exponential Moving Average), Tison T3 (Tison T3 Moving Average). Постройте графики.
2. СИСТЕМЫ ПОДДЕРЖКИ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ (TRADE SYSTEMS)
3. ЧИСЛЕННЫЕ МЕТОДЫ ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Задача. Опишите динамику графика.



№7

1. Три аксиомы технического анализа
2. Геометрические фигуры технического анализа. Трендовые технические индикаторы.
3. Стратегия «Прямоугольник».

Задача. Опишите ситуацию на рынке никеля.



Рисунок 1- Осцилляторы технического анализа цены сырья никеля



Рисунок 2- График акций «ГМК Норникель» с полосами Болинджера

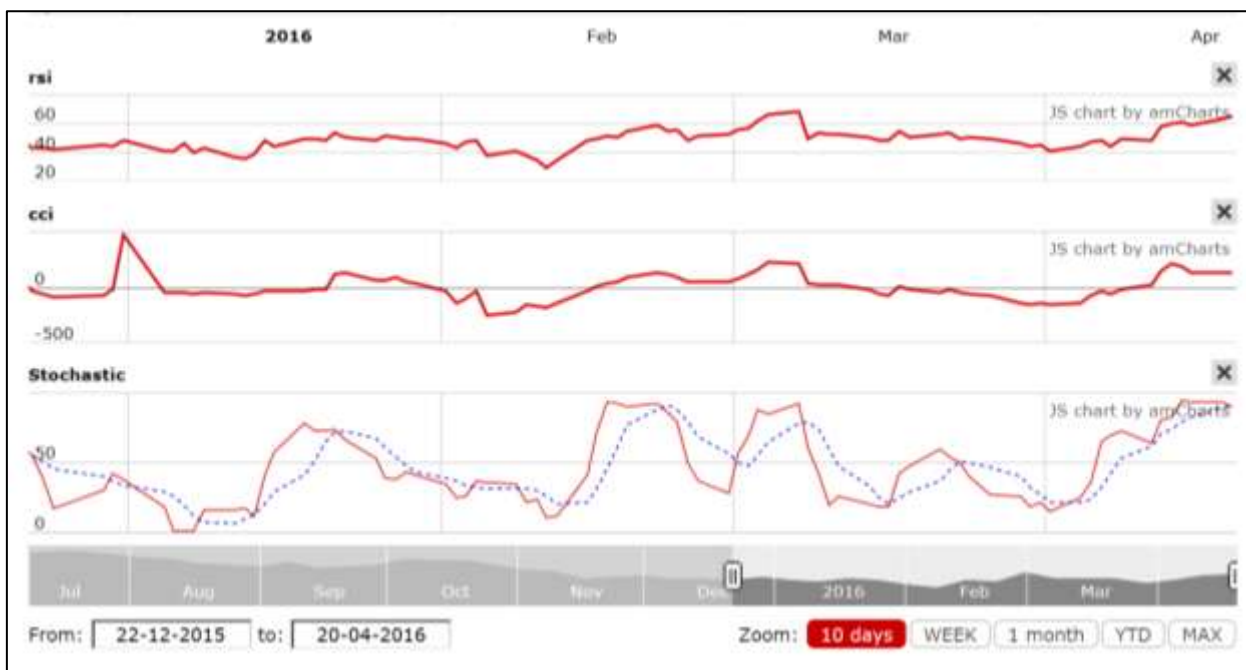


Рисунок 3- Индикаторы технического анализа цены сырья никеля

№8

1. Индикатор TRIX, Индикатор FFcal, Индикатор Heiken Ashi,
2. Стратегия тестирования Ганна.
3. Ложный пробой горизонтального уровня.

Задача. Опишите ситуацию ПАО «РусГидро»



Рисунок 11- Индикаторы технического анализа акций ПАО «РусГидро» в 2016 году

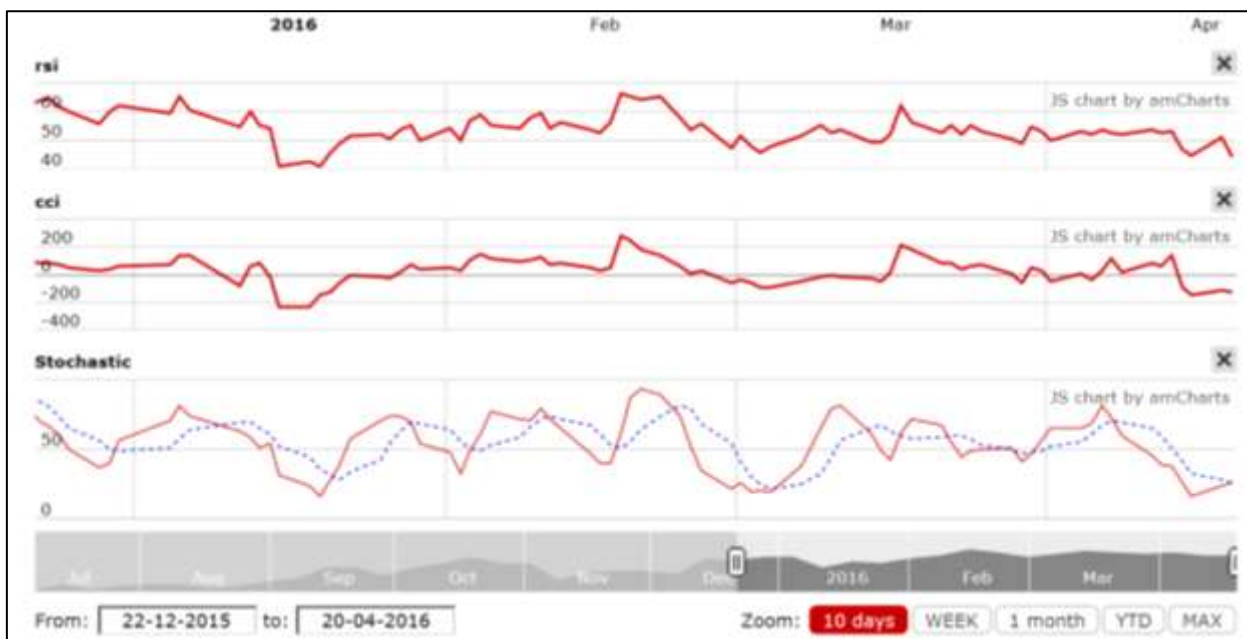


Рисунок 22- Осцилляторы технического анализа акций ПАО «РусГидро» в 2016 году



Рисунок 33- Уровни Фибоначчи на графика цены акций ПАО «РусГидро»

№9

1. Популярные индикаторы: Accumulation/Distribution (A/D), Average Directional Index (ADX), Aroon, MACD, RSI
2. Анализ бинарных опционы.
3. Валютный курс по паритету покупательной способности в фундаментальном анализе
Задача. Опишите ситуацию на рынке (графики).



Рисунок 4- Уровни Фибоначчи на графике цены акций компании "Яндекс Н.В."



Рисунок 2- Скользящие средние на графике цены акций компании "Яндекс Н.В."



Рисунок 3- Уровни сопротивления и поддержки на графике цены акций компании "Яндекс Н.В."

№10

1. Графический анализ с использованием чисел Фибоначчи, Уровни коррекции Фибоначчи, Веер Фибоначчи (Fans) Канал Фибоначчи (Fibonacci Channel), Дуги Фибоначчи
2. Графики Крестики-нолики (Point and Figure charts), Графики Ренко (Renko Charts) Графики Каги (Kagi Charts), Графики линейного прорыва (Line Break Charts)
3. Уровень реальных процентных ставок в фундаментальном анализе.
Задача.



Таким образом, технические индикаторы указывают на....., Вывод: акции подошли к уровню сопротивления....., от этого уровня возможно техническая В дальнейшем –..... Прогноз: краткосрочно –.....; среднесрочно –..... Точками входа являются уровни –.....,, руб.

Литература

Основная литература

1 Банковский менеджмент [Электронный ресурс]: - учебник для вузов// под ред. Проф. О.И. Лаврушина - Электрон. текстовые данные.- М: КНОРУС, 2016- 552 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35305>.- ЭБС «IPRbooks», по паролю

2 Е.Ф.Жуков Банковский менеджмент и маркетинг [Электронный ресурс]: // учебник для вузов - Электрон. текстовые данные.- М.:ЮНИТИ, 2015-320с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35305>.- ЭБС «IPRbooks», по паролю

3 Тавасиев А.М. Банковское дело [Электронный ресурс]: словарь официальных терминов с комментариями/ Тавасиев А.М., Алексеев Н.К.- Электрон. текстовые данные.- М.: Дашков и К, 2015.- 652 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35266>.- ЭБС «IPRbooks», по паролю

Дополнительная литература

1 Карпович О.Г. Глобальные проблемы и международные отношения [Электронный ресурс]: монография/ Карпович О.Г.- Электрон. текстовые данные.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.- 503 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18186>.- ЭБС «IPRbooks»

2 КейтРоджерс Валютный и денежный рынок [Электронный ресурс]: курс для начинающих/ КейтРоджерс- Электрон. текстовые данные.- М.:

Альпина Паблицер, 2014.- 352 с.- Режим доступа:
<http://www.iprbookshop.ru/22806>.- ЭБС «IPRbooks»

3 О.С. Рудакова Банковские электронные услуги: [Электронный ресурс]: учебное пособие 2-е издание.// О.С. Рудакова- Электрон. текстовые данные - М.: Вузовский учеб- ник,2015- 398с. .- Режим доступа:
<http://www.iprbookshop.ru/41509>.- ЭБС «IPRbooks», по паролю

4 Скудалова Т.В. Валютное регулирование и валютный контроль [Электронный ресурс]: учебник/ Скудалова Т.В.- Электрон.текстовые данные.- СПб.: Интермедия, 2015.- 376 с.- Режим доступа:
<http://www.iprbookshop.ru/27969>.- ЭБС «IPRbooks