МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Факультет финансы и кредит
Денежного обращения и кредита

КубГАУ
Кубанский государственный аграрный университет
Документ подписан простой электронной подписью
СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП
Сертификат: 2a00000bac3d0b849ed3c36efc000200000bac
Владелец: Адаменко Александр Александрович
Действителен от 03-09-2023 до 24-05-2026

УТВЕРЖДЕНО
Декан
Адаменко А.А.
Протокол от 29.04.2026 № 12

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ И ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ»

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль)подготовки: Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Формы обучения: очная, заочная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: Очная форма обучения – 2 года
Заочная форма обучения – 2 года 6 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 3 з.е.
в академических часах: 108 ак.ч.

2026

Разработчики:

Заведующий кафедрой, кафедра денежного обращения и кредита Хорольская Т.Е.

Доцент, кафедра денежного обращения и кредита Носова Т.П.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Денежного обращения и кредита	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Хорольская Т.Е.	Согласовано	27.04.2026, № 9

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах в области технического анализа. В результате изучения дисциплины должны быть сформированы теоретические знания и практические навыки анализа и прогнозирования на основе фундаментального и технического анализа.

Задачи изучения дисциплины:

- - сформировать практические основы владения методами анализа инвестиционной привлекательности ценных бумаг, инструментарием, применяемом в процессе проведения фундаментального анализа.;
- - осуществляет поиск вариантов прогнозирования будущей стоимости с помощью графиков и индикаторов;;
- - определяет в рамках выбранного алгоритма варианты прогнозирования цен с помощью финансовых показателей;;
- - сформировать практические основы владения базовыми навыками анализа рыночной ситуации;
- - проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий

УК-1.2 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации

Знать:

УК-1.2/Зн1 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации;

УК-1.2/Зн2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. предлагает способы их решения

Уметь:

УК-1.2/Ум1 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации;

УК-1.2/Ум2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. предлагает способы их решения;

Владеть:

УК-1.2/Нв1 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации;

УК-1.2/Нв2 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. предлагает способы их решения;

УК-1.3 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. предлагает способы их решения

Знать:

УК-1.3/Зн1 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. предлагает способы их решения

Уметь:

УК-1.3/Ум1 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. предлагает способы их решения

Владеть:

УК-1.3/Нв1 Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей разработке. предлагает способы их решения

ОПК-2 Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем

ОПК-2.1 Выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений

Знать:

ОПК-2.1/Зн1 Выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

Уметь:

ОПК-2.1/Ум1 Выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

Владеть:

ОПК-2.1/Нв1 Выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

ПК-П2 Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики финансовой стратегии организации и оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования

ПК-П2.3 Дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля

Знать:

ПК-П2.3/Зн3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

Уметь:

ПК-П2.3/Ум3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

Владеть:

ПК-П2.3/Нв3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках» относится к обязательной части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 2, Заочная форма обучения - 2.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Второй семестр	108	3	25	1		12	12	83	Зачет
Всего	108	3	25	1		12	12	83	

Заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Второй семестр	108	3	15	1	4	4	6	93	Зачет (4)
Всего	108	3	15	1	4	4	6	93	

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	его	аудиторная контактная работа	ционные занятия	актические занятия	мостоятельная работа	нируемые результаты чения, соотнесенные с ультатами освоения граммы

	Все	Вне	Лек	Пра	Сам	Пла обу рез про
Раздел 1. Основы фундаментального и технического анализа	**33**		**4**	**6**	**23**	УК-1.2 УК-1.3
Тема 1.1. Теоретические основы фундаментального и технического анализа на финансовых рынках	33		4	6	23	
Раздел 2. Фигуры технического анализа	**50**		**6**	**4**	**40**	ОПК-2.1
Тема 2.1. Аксиомы фундаментального и технического анализа, методология технического анализа	24		2	2	20	
Тема 2.2. Линии тренда	26		4	2	20	
Раздел 3. Программное обеспечение	**24**		**2**	**2**	**20**	ПК-П2.3
Тема 3.1. Программное обеспечение технического анализа.	24		2	2	20	
Раздел 4. Промежуточная аттестация	**1**	**1**				ПК-П2.3
Тема 4.1. Зачет	1	1				
Тема 4.2. Контрольная работа						
Итого	**108**	**1**	**12**	**12**	**83**	

Заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соотнесенные с результатами освоения программы
Раздел 1. Основы фундаментального и технического анализа	**27**		**2**	**2**	**23**	УК-1.2 УК-1.3
Тема 1.1. Теоретические основы фундаментального и технического анализа на финансовых рынках	27		2	2	23	
Раздел 2. Фигуры технического анализа	**56**		**2**	**4**	**50**	ОПК-2.1
Тема 2.1. Аксиомы фундаментального и технического анализа, методология технического анализа	34		2	2	30	

Тема 2.2. Линии тренда	22			2	20	
Раздел 3. Программное обеспечение	**20**				**20**	ПК-П2.3
Тема 3.1. Программное обеспечение технического анализа.	20				20	
Раздел 4. Промежуточная аттестация	**1**	**1**				ПК-П2.3
Тема 4.1. Зачет	0,5	0,5				
Тема 4.2. Контрольная работа	0,5	0,5				
Итого	**104**	**1**	**4**	**6**	**93**	

5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Основы фундаментального и технического анализа
(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 23ч.; Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 23ч.)

Тема 1.1. Теоретические основы фундаментального и технического анализа на финансовых рынках
(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 23ч.; Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 23ч.)

1 Современные тенденции развития всемирного хозяйства и их влияние на международные валютные отношения.
2 Взаимодействие процессов
глобализации, регионализации,
интеграции и транснационализации экономики, их влияние на структурные сдвиги в экономике, их влияние на структурные сдвиги вэкономике, на состояние
международных валютно-кредитных отношений

Раздел 2. Фигуры технического анализа
(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 50ч.; Очная: Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 40ч.)

Тема 2.1. Аксиомы фундаментального и технического анализа, методология технического анализа
(Заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 30ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

1. Теория 'оптимального валютного
пространства Р. Манделла. Изменение валютного курса и способы его фиксации при определенном объеме
спроса и предложения на иностранную валюту.
2. Оптимальный валютный курс, варианты его расчета, их преимущества и недостатки.
3. Состояние платежного баланса. Воздействие на валютный курс разницы процентных ставок в разных странах.
4. Влияние на валютный курс состояния валютного рынка и масштабов спекулятивных валютных операций на этих рынках.
5. Валютный курс как индикаторэффективности национальных издержек производства в системе мировой торговли.
6. Теоретические основы фундаментального и технического анализа
7. Методология технического анализа.

Тема 2.2. Линии тренда
(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

1 Линии тренда (Trendlines): выбор TD- точек и построение TD- линий, совершенствование метода отбора TD- точек. Ценовые проекции. Выбор точек и коэффициентов коррекции (retracement ratios). Квалификаторы коррекции (Retracement Qualifiers), коэффициенты тенденции (Trend Factors).
2. Квалификаторы коррекции (Retracement Qualifiers), коэффициенты тенденции (Trend Factors) Линии тренда (Trendlines): выбор TD- точек и построение TD- линий, совершенствование метода отбора TD- точек
3. Дисконтная (учетная) политика. Девизная политика. Валютные интервенции. Диверсификация валютных резервов. Валютные ограничения. "Курсовы е перекосы". Ценовые проекции. Показатели платежного баланса и методы классификации его статей.
4.Квалификаторы коррекции (Retracement Qualifiers), коэффициенты тенденции™ (Trend Factors™) Индекс расширения диапазона(Range Expansion Index — REI) и индикатор Демарка (DeMarker Indicator)
5 Концепция баланса официальных расчетов. Возврат к измерению сальдо платежного баланса лишь по текущим операциям. Методы балансирования платежных балансов.

Раздел 3. Программное обеспечение
(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Самостоятельная работа - 20ч.)

Тема 3.1. Программное обеспечение технического анализа.
(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Заочная: Самостоятельная работа - 20ч.)

1. Основы прогнозирования
2. Основы инструментария технического анализа Omega Tradestation, Radar Screen, AmiBroker

Раздел 4. Промежуточная аттестация
(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

Тема 4.1. Зачет
(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 0,5ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

Зачет

Тема 4.2. Контрольная работа
(Внеаудиторная контактная работа - 0,5ч.)

Контрольная работа

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Основы фундаментального и технического анализа

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Установите правильную последовательность этапов проведения фундаментального анализа компании

Анализ финансовых отчетов компании (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств) - 1
Оценка операционной деятельности компании (финансовые коэффициенты, прибыльность, рентабельность) - 2
Оценка экономических факторов (инфляция, ВВП, динамика рынка труда и др.) - 3
Определение перспектив отрасли и сектора экономики, в котором работает компания - 4
Выводы и принятие инвестиционного решения - 5

2. Установите правильную последовательность этапов построения трендовой линии на графике

Определение точек минимума или максимума (экстремумы) - 3
Соединение ближайших экстремумов прямой линией - 4
Определение основного тренда (бычий, медвежий или боковой) - 1
Наблюдение за движением цены и идентификация экстремума - 2
Повторное построение линии при необходимости (при выходе цены за пределы линии) - 5

3. Установите правильную последовательность этапов интерпретации свечного паттерна "Бычье поглощение"

Первая свеча должна закрыться ниже предыдущей свечи - 3
Вторая свеча должна иметь тело, полностью перекрывающее тело первой свечи - 4
Цвет тела первой свечи должен быть красным (медвежья свеча) - 1
Вторая свеча должна быть зеленой (бычьей свечей) - 2
Сигнал считается подтвержденным, если вторая свеча закрылась выше открытия первой свечи - 5

4. Установите правильную последовательность этапов использования индикатора скользящей средней (Moving Average):

Нанесение индикатора Moving Average на ценовой график_1 - 1
Определение временного окна (период усреднения) для индикатора_2 - 2
Анализ пересечения ценами и индикатором сигналов (buy/sell сигналы) _3 - 3
Настройка веса для каждой цены (простая MA, взвешенная WMA, экспоненциальная EMA) _4 - 4
Оценка силы тренда и определение моментов смены тренда _5 - 5

5. Рассчитайте коэффициент восстановления целых единицах

Акция компании стоила 50 рублей, затем упала до 40 рублей, а после снова поднялась до 60 рублей. Как изменился коэффициент восстановления (recovery factor)?

6. Рассчитайте процент прироста стоимости акции в процентах

Если акция подорожала с 20 до 25 рублей, какой процент прироста?

7. Рассчитайте изменение цены акции в процентах

Цена акции компании X на прошлой неделе составляла 100 рублей, а на этой неделе достигла 120 рублей.

8. Рассчитайте мультипликатор для оценки стоимости компании

Рассчитайте мультипликатор для оценки стоимости компании, если акция компании стоит 100 рублей, а прибыль на акцию равна 5 рублям

9. Индикатор, показывающий среднюю цену акции за определенное количество предыдущих периодов, называется:

А. Скользящая средняя (moving average)

Б. Индикатор относительной силы (RSI)
В. Линейная регрессия (linear regression)
Г. Параболическая остановка (Parabolic SAR)

10. Что показывает индекс относительной силы

А. Волатильность рынка
Б. Скорость изменения цены и ее интенсивность
В. Вероятность изменения тренда
Г. Уровень поддержки или сопротивления

Раздел 2. Фигуры технического анализа

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Установите правильную последовательность этапов проведения технического анализа по индикатору MACD (Moving Average Convergence/Divergence):

Вычисление разницы между быстрой и медленной скользящими средними_1 - 1
Построение сигнальной линии (EMA) для MACD-графика_ 2 - 2
Оценка расхождений (дивергенций) между MACD-линией и сигналом _4 - 4
Построение гистограммы MACD (разница между MACD-линией и сигнальной линией) _3 - 3
Идентификация buy/sell сигналов на основе пересечений MACD и сигнальной линии _5 - 5

2. Установите правильную последовательность этапов составления отчета о фундаментальном анализе компании:

Анализ финансовых коэффициентов (ликвидность, рентабельность, устойчивость и др.) _ 4 - 4
Сбор и обработка публичной отчетности компании (финансовая отчетность, баланс, отчет о доходах и убытках) _ 3 - 3
Анализ положения компании в отрасли и конкуренция _2 - 2
Общий вывод о перспективах компании и рекомендации инвесторам _ 5 - 5
Анализ экономической среды и макрофакторы (инфляция, ставки, экономика страны)_ 1 - 1

3. Установите правильную последовательность этапов построения фигуры технического анализа "Голова и плечи"

Появление левого плеча (локальный максимум, вслед за которым идёт локальный минимум) _ 1 - 1
Формирование головы (новой вершины выше предыдущего пика) _ 2 - 2
Появление правого плеча (ещё один пик, меньший, чем голова) _ 3 - 3
Пробой линии шеи (линии поддержки) _4 - 4
Закрепление цены ниже линии шеи, подтверждающее фигуру _ 5 - 5

4. Установите правильную последовательность этапов использования осциллятора Stochastic Oscillator:

Построение осциллятора на графике (два компонента: линия %K и сигнальная линия %D) _ 2 - 2
Оценка зон перекупленности и перепроданности (обычно >80 и <20%) _ 3 - 3
Выбор параметров осциллятора (промежуточные периоды сглаживания) _1 - 1
Идентификация buy/sell сигналов на пересечении линий %K и %D _ 5 - 5
Наблюдение за динамикой цены и сравнение с показаниями осциллятора _ 4 - 4

5. Рассчитайте доходность акции в процентах

Акция подорожала с 30 до 45 рублей. Рассчитайте доходность акции в процентах

6. Рассчитайте недельный прирост цены акции в процентах

Если акция начала неделю по цене 80 рублей, а закончила по 96 рублей, чему равен недельный прирост в процентах?

7. Определите процентное изменение цены акции

Определите процентное изменение цены акции, если она выросла с 150 до 180 рублей

8. Насколько процентов увеличилась цена акции в целых процентах от минимального значения

Акция изначально стоила 60 рублей, затем упала до 45 рублей, а потом восстановилась до 75 рублей. На сколько процентов увеличилась цена акции от минимального значения?

9. Фигуру технического анализа, свидетельствующую о смене восходящего тренда на нисходящий, называют

А. Медвежьей фигурой
Б. Бычьей фигурой
В. Голова и плечи
Г. Боковым диапазоном

10. Показатель EPS (earnings per share) отображает:

А. Общую прибыль компании
Б. Прибыль на одну акцию
В. Рентабельность активов
Д. Рентабельность собственного капитала

Раздел 3. Программное обеспечение

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Установите правильную последовательность этапов проведения технического анализа с использованием канала Боллинджера (Bollinger Bands):

Определение ширины полосы Боллинджера (чем шире полоса, тем сильнее волатильность) _3 - 3
Анализ положения цены относительно полос Боллинджера (торговля при пробоях границ канала) _4 - 4
Построение верхней и нижней границы канала Боллинджера (средняя линия плюс/минус стандартное отклонение) _2 - 2
Построение центральной линии (скользящая средняя, обычно простая SMA) _1 - 1
Оценка сигнала на входе или выходе из зоны перегретости/перепроданности _5 - 5

2. Установите правильную последовательность этапов проведения фундаментального анализа компании с использованием мультипликаторов

Оценка рентабельности компании (ROE, ROA, ROS)_2 - 2
Анализ мультипликаторов, отражающих сравнительную оценку (P/E, EV/EBITDA, P/BV) _1 - 1
Оценка темпов роста компании (EPS growth rate, Sales Growth)_3 - 3
Анализ долговой нагрузки и финансовой устойчивости (Debt-to-equity ratio, Interest Coverage Ratio)_4 - 4
Сравнительная оценка компании с аналогичными компаниями отрасли (бенчмаркинг)_5 - 5

3. Определите дневной прирост цены акции в процентах

Акция компании X начинала торговый день по цене 120 рублей, а завершила его по цене 150 рублей. Определите дневной прирост в процентах.

4. Во сколько раз увеличился финальный курс акции по сравнению с нимимальным значением

Цена акции компании Y первоначально составляла 80 рублей, затем снизилась до 64 рублей, а после восстановилась до 96 рублей.

5. Что означает индикатор стохастик (Stochastic oscillator), находящийся выше уровня 80%?

А. Перекупленность рынка
Б. Перепроданность рынка
В. Устойчивый восходящий тренд
Г. Усиленную боковую консолидацию

Раздел 4. Промежуточная аттестация

Форма контроля/оценочное средство:

Вопросы/Задания:

.

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Второй семестр, Зачет
Контролируемые ИДК: УК-1.2 УК-1.3 ОПК-2.1 ПК-П2.3
Вопросы/Задания:

1. «Сделки на разность»

2. Принципы ценообразования во фьючерсной торговле

3. Принципы ценообразования в торговле опционами

4. Правила определения величины первоначальной маржи во фьючерсной торговле

5. Международный опыт торговли «погодными» производными

6. Перспективы организации торговли «погодными» производными на российских срочных биржах

7. Система гарантирования сделок на фьючерсной бирже

8. Перспективы развития рынка экзотических финансовых производных инструментов в России

9. Определение границ цены американских и европейских опционов на акции

10. Определение границ цены американских и европейских опционов

11. Использование фьючерсов для увеличения доходности инвестиций

12. Арбитражные сделки при торговле фьючерсами на фондовый индекс

13. Принцип паритета европейских и американских опционов на покупку и на продажу

14. Возможности использования многофакторных опционов

15. Подходы к оценке стоимости нестандартных опционов

16. Инструменты и технологии рынка FORTS

17. Инструменты и технологии срочного рынка ММВБ

18. Подходы к использованию опционов и фьючерсов при формировании консервативного инвестиционного портфеля

19. Основные положения Модели Марковица. Определения структуры и местоположения эффективного множества финансовых активов

20. Основные положения Модели Шарпа, взаимосвязь уровня риска и доходности

21. Основные положения Модели Миллера-Модельяни, оптимизация структуры капитала корпорации

22. Основные положения Модели Блека-Скоулза, методы ценообразования на производные финансовые инструменты

23. Индикаторы объема: Индикатор сбалансированного объема (On-Balance Volume). Индикатор накопления/распределения (Accumulation/Distribution)

24. Правила применения осцилляторов при исследовании бестрендовых рынков

25. Индекс расширения диапазона (REI), индикатор Де Марка

26. Системы принятия решений (системы биржевой игры): основные принципы построения и оптимизации

27. Понятие и предмет фундаментального анализа. Его цели и задачи.

28. Этапы проведения фундаментального анализа и их содержание

29. Макроэкономический уровень анализа: ключевые индикаторы (ВВП, инфляция, безработица, ключевая ставка) и их влияние на рынок.

30. Отраслевой анализ в рамках фундаментального подхода: особенности, инструменты, жизненный цикл отрасли

31. Анализ компании: система показателей (финансовые коэффициенты, рентабельность, ликвидность, долговая нагрузка, качество корпоративного управления)

32. Финансовые мультипликаторы (P/E, P/S, P/B) и их роль в оценке инвестиционной привлекательности акции

33. Дивидендная политика и её влияние на стоимость акции и инвестиционные перспективы

34. Модель оценки финансовых активов (CAPM): основные компоненты (рыночный портфель, основная рыночная линия, коэффициент бета)

35. Гипотеза эффективного рынка и её формы

36. Виды аномалий на финансовых рынках

37. Анализ рисков в рамках фундаментального подхода

38. Основные постулаты технического анализа

39. Параметры рынка в техническом анализе (цена, объём)

40. Виды графиков (линейный, бары, «японские свечи») и их особенности

Заочная форма обучения, Второй семестр, Зачет
Контролируемые ИДК: УК-1.2 УК-1.3 ОПК-2.1 ПК-П2.3
Вопросы/Задания:

1. Вопросы к зачету

1. «Сделки на разность»
2. Принципы ценообразования во фьючерсной торговле.
3. Принципы ценообразования в торговле опционами.
4. Правила определения величины первоначальной маржи во фьючерсной торговле.
5. Международный опыт торговли «погодными» производными

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - 2 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 414 с. - 978-5-16-105488-8. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: https://znanium.ru/cover/2185/2185907.jpg (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Маскаева, А.И. Биржа и биржевое дело: Учебное пособие / А.И. Маскаева, Н. Н. Туманова. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 118 с. - 978-5-16-102232-0. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: https://znanium.ru/cover/2206/2206176.jpg (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

3. АДЖИЕВА А. Ю. Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках 38.04.08 «Финансы и кредит» направленность «Финансы и кредит»: метод. рекомендации / АДЖИЕВА А. Ю., Дикарева И. А.. - Краснодар: КубГАУ, 2021. - 40 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9855 (дата обращения: 12.05.2026). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Криничанский,, К. В. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / К. В. Криничанский,. - Рынок ценных бумаг - Москва: Прометей, 2025. - 464 с. - 978-5-00172-758-3. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: https://www.iprbookshop.ru/153763.html (дата обращения: 08.10.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Кондраткова,, В. С. Рынок ценных бумаг и фондовая биржа: практикум / В. С. Кондраткова,. - Рынок ценных бумаг и фондовая биржа - Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2023. - 43 с. - 2227-8397. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: https://www.iprbookshop.ru/130969.html (дата обращения: 08.10.2025). - Режим доступа: по подписке

3. Мельник,, Н. А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие (опорный конспект лекций) / Н. А. Мельник,. - Рынок ценных бумаг - Симферополь: Университет экономики и управления, 2024. - 88 с. - 2227-8397. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: https://www.iprbookshop.ru/144283.html (дата обращения: 08.10.2025). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

Не используются.

Ресурсы «Интернет»

1. https://www.consultant.ru/

- КонсультантПлюс

2. http: // www.arb.ru/ - Официальный сайт ассоциации российских банков

3. http://znanium.com/catalog/product/914121 - Банковское кредитование. учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, В.П. Бычков; под ред. А.М. Тавасиева. – 2-е изд., перераб. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 366 с.

4. https://cbr.ru/ - Сайт ЦБ РФ

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

– обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;

– фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;

– организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;

– контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

1 Microsoft Windows - операционная система.

2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

1 Гарант - правовая, https://www.garant.ru/

2 Консультант - правовая, https://www.consultant.ru/

3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, https://elibrary.ru/

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Университет располагает на праве собственности или ином законном основании материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации программы бакалавриата, специлитета, магистратуры по Блоку 1 "Дисциплины (модули)" и Блоку 3 "Государственная итоговая аттестация" в соответствии с учебным планом.
Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне его. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций.

Лекционный зал
221гл
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.
415зоо
LED Экран - 1 шт.
PTZ камера (Pan-tit-zoom-камера) с функцией слежения за лектором Yealink UVC86 (комплект) - 1 шт.
USB Аудио интерфейс 4 входа/4 выхода AUdient EVO 8 - 1 шт.
Wi-Fi точка доступа Ubiquiti UniFi 6 Lite - 1 шт.
акустическая система Begringer B212XL - 1 шт.
акустическая система Begringer B212XL (1) - 1 шт.
акустическая система JBL Control 25, ALTO Mistral 900 (1) - 1 шт.
Архитектурный лючок для подключения кабелей Wize WRTS-RR-B - 1 шт.
Вешалка д/верхней одежды - 6 шт.
ИБП Powerman Back Pro 1500 - 1 шт.
Интерактивный монитор для трибуны Lumien LFT2201PC - 1 шт.
компьют. i3-530/2.93Ггц/2х10 24Гб/320Гб - 1 шт.
Компьютер персональный IRU i5/8Gb/256Gb SSD - 1 шт.
компьютер с интерактивным дисплеем HP 7300 E/SMART Podium ID350 - 1 шт.
компьютер с интерактивным дисплеем HP 7300 E/SMART Podium ID350 (1) - 1 шт.
Крепление с выключателем XLR под микрофон Relacart FM200 - 1 шт.
Микрофон на трибуну Relacart EG-121 (компл) - 1 шт.
Монитор для стола преподавателя HUAWEI B3-243H - 1 шт.
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.
Облучатель-рециркулятор воздуха 600 (1) - 1 шт.
Проектор Epson EB-X06 - 1 шт.
Проектор Epson EB-X06 (2) - 1 шт.
Радиосистема 1 + 1 микрофон ITC T-521 CFUV - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE (1) - 1 шт.
Сплит-система напольно-потолочная Quattroclima QV-I36FE/QN-I36UE (2) - 1 шт.
Усилитель Behringer NX3000D - 1 шт.
экран с электроприводом 350х265 Spectra - 1 шт.

Учебная аудитория
261зоо
доска классная - 1 шт.
Парта - 17 шт.
262зоо
Доска ДК11Э2010 - 1 шт.
Парта - 17 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodl.

Методические указания по формам работы

Лекционные занятия

Передача значительного объема систематизированной информации в устной форме достаточно большой аудитории. Дает возможность экономно и систематично излагать учебный материал. Обучающиеся изучают лекционный материал, размещенный на портале поддержки обучения Moodl.

Практические занятия

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением зрения:

– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;

– с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;

– при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;

– с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;

– при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств

(аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.
Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:
– письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;
– устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;
– с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.
Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ.
В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:
– предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
– возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;
– увеличение продолжительности проведения аттестации;
– возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).
Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).
Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями зрения:
– предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскопечатную информацию в аудиальную или тактильную форму;
– возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
– предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
– использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
– использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
– озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
– обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
– наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный;
– обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;
– минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;
– возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
– увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;
– минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;

– применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.
Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей):
– возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);
– предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
– применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
– опора на определенные и точные понятия;
– использование для иллюстрации конкретных примеров;
– применение вопросов для мониторинга понимания;
– разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
– увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
– наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
– увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, аппеляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
– обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;
– наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).
Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):
– предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскопечатную информацию;
– наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимообратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
– наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
– наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
– наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
– обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
– особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
– чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
– соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на час¬ти; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
– минимизация внешних шумов;
– предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное

использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
– сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).
Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с прочими видами нарушений (ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания):
– наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;
– наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
– наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
– наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
– обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
– предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
– сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
– предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
– предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
– возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);
– применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы;
– стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
– наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)

Дисциплина "Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках" ведётся в соответствии с календарным учебным планом и расписанием занятий по неделям. Темы проведения занятий определяются тематическим планом рабочей программы дисциплины.