

Программа учебной дисциплины Технический анализ ценных бумаг

Утверждена
Экспертно-методический совет
ИППС НИУ ВШЭ

1. ЦЕЛЬ, РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И ПРЕРЕКВИЗИТЫ

Дисциплина дает студентам представление о месте технического анализа в системе принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг, раскрывает основные подходы и аксиомы применения методов технического анализа и на примерах демонстрирует практические приемы применения инструментов технического анализа и их соответствие поставленным инвестиционным целям.

Цель учебной дисциплины: повышение профессионального уровня специалистов, работающих с ценными бумагами, а также работающих в сфере коллективных инвестиций, позволяющих:

- понимать сферу применения технического анализа;
- ограничения, накладываемые на возможности принятия инвестиционных решений при применении методов технического анализа;
- эффективно использовать инструменты технического анализа в соответствии сопоставленными инвестиционными целями;
- оценивать с помощью инструментов технического анализа привлекательных отдельных инвестиционных инструментов;
- давать предложения по входу в рынок и выходу из него по отдельным инвестиционным инструментам;
- осуществлять анализ текущих рыночных ситуаций с целью максимизации прибыли.

В результате освоения дисциплины студент должен:

знать

- что такое технический анализ;
- каковы методы технического анализа и область его применения;

понимать

- каковы ограничения в сфере применения методов технического анализа;

уметь:

- применять различные методы технического анализа в зависимости от поставленных инвестиционных целей;

приобрести навыки

- практического применения различных инструментов технического анализа для любого финансового инструмента на любом финансовом рынке;

получить опыт

- работы с инструментами технического анализа и их эффективного применения в зависимости от поставленных инвестиционных целей.

Настоящая дисциплина относится к циклу профессиональных дисциплин, базовой части профиля образовательной программы подготовки бакалавра.

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин: Интернет-трейдинг, Управление инвестиционным портфелем, Реальные инвестиции, Мировые фондовые рынки.

Дисциплина имеет абсолютно практическое значение и по его окончании студенты смогут совершенно самостоятельно применять весь инструментарий технического анализа и на его основе принимать обоснованные и эффективные инвестиционные решения.

2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1. Введение в технический анализ рынка ценных бумаг

Тема 1. Введение в технический анализ

- 1.1 Технический анализ как метод прогнозирования поведения участников рынка. Теория Чарльза Доу.
- 1.2 Варианты графического представления рыночных цен
- 1.3 Аксиомы технического анализа
- 1.4 Понятие тренда. Линии поддержки и сопротивления.

Раздел 2. Графический анализ

Тема 2. Разворотные фигуры

- 2.1 Фигура «Двойное (тройное) дно - двойная (тройная) вершина»
- 2.2 Фигура «Голова - плечи»
- 2.3 Фигура «блюдец» («чашка»)
- 2.4 Фигура «Алмаз» («Бриллиант»)

Тема 3. Фигуры продолжения тренда

- 3.1 Флаги и вымпелы.
- 3.2 Треугольники
- 3.3 Клин

Раздел 3. Математический анализ

Тема 4. Основные трендовые индикаторы

- 4.1 Скользящие средние и их значение.
- 4.2 MACD - схождение и расхождение скользящих средних.
- 4.3 Основные принципы выбора тайм-фрейма при работе со скользящими средними.

Тема 5. Опережающие индикаторы. Осцилляторы.

- 5.1 Понятие осциллятора и сфера их применения.
- 5.2 Индекс относительной силы
- 5.3 Стохастики
- 5.4 ADX, Моментум

Раздел 4. Волновой анализ

Тема 6. Ряд Фибоначчи. Уровни Фибоначчи.

- 6.1 Ряд Фибоначчи и особенности его применения.
- 6.2 Уровни Фибоначчи и их трактовка в техническом анализе рынка ценных бумаг.
- 6.3 Практика построения уровней Фибоначчи и с целью прогноза изменения цен.

Тема 7. Основы теории волн Эллиота

- 7.1 Основы теории волн Эллиота
- 7.2 Понятие импульса и коррекции
- 7.3 Практика волнового анализа

Раздел 5. Японские свечи

Тема 8. Японские свечи

- 8.1 Основные принципы построения свечей
- 8.2 Модели разворота
- 8.3 Звезды
- 8.4 Дожи и их трактовка
- 8.5 Связь свечного и классического технического анализа

3. ОЦЕНИВАНИЕ

Тип контроля	Параметры
Текущий	Тестовое задание
Итоговый	Письменный экзамен 90 минут, практическая работа. Количество дней оценки результатов контроля – 5 дней.

Итоговая форма контроля – экзамен.

Оценка знаний по итогам курса будет формироваться на основании оценки за итоговую практическую работу и выполнения тестового задания

Практическая работа представляет собой задание по анализу отдельной акции с применением методов технического анализа.

Тестовое задание состоит из выполнения теста закрытого типа с вариантами ответов.

Итоговая оценка по дисциплине Технический анализ ценных бумаг определяется как сумма оценок за тестовое задание и оценка за итоговую практическую работу: умноженные на коэффициенты значимости с коэффициентами значимости 0,5 и 0,5 балла, соответственно. Максимальная оценка 10 баллов.

$$\text{Оитог.} = 0,5 * \text{Отест} + 0,5 * \text{Опракт. раб.}$$

Оценки по всем формам контроля выставляются по 10-балльной шкале:

- Отлично - 8-10 баллов (по 10-балльной шкале);
- Хорошо - 6-7 баллов (по 10-балльной шкале);
- Удовлетворительно - 4-5 баллов (по 10-балльной шкале);
- Неудовлетворительно - 0-3 балла (по 10-балльной шкале).

4. ПРИМЕРЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Примеры вопросов подготовки к экзамену.

1. Понятие и основные аксиомы и постулаты технического анализа.
2. Основные положения теории Чарльза Доу.
3. Классификация методов технического анализа.
4. Параметры рынка ценных бумаг: Цена и объём.
5. Графическое отображение параметров рынка ценных бумаг. Графики и гистограммы. Правила построения графиков и гистограмм.
6. Понятие тенденции. Основные виды тенденций.
7. Графическое отображение тенденции. Растущий, падающий и боковой рынки.
8. Линии тенденции и методы их построения.
9. Коридоры и каналы. Уровни и линии поддержки и сопротивления.
10. Показатели оценки силы тенденции. Виды пробелов и их интерпретация.
11. Понятие графической фигуры. Состоявшиеся и несостоявшиеся фигуры.
12. Основные предпосылки построения фигур и их применение в анализе ценных бумаг.
13. Основные правила построения фигур. Фигуры разворота тенденции «голова и плечи», двойные и тройные вершины и основания, «блюдец», «шип».
14. Основные правила построения фигур. Фигуры продолжения тенденции. Треугольники, прямоугольники.
15. Достоинства и недостатки методов графического анализа.
16. Понятие индикатора. Основные предпосылки построения индикаторов.
17. Основные правила разработки индикаторов.
18. Скользящие средние значения как основной вид индикаторов.
19. Правила построения скользящих средних. Интерпретация скользящих средних.

20. Вспомогательные индикаторы и их применение. Индикаторы объёма. Индикаторы рынка.
21. Достоинства, недостатки и область применения индикаторов.
22. Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения осцилляторов.
23. Основные правила разработки осцилляторов.
24. Основные виды осцилляторов и их интерпретация.
25. Достоинства и недостатки осциллятора «индекс относительной силы».
26. Достоинства и недостатки осциллятора «моментум».
27. Достоинства и недостатки стохастического осциллятора.
28. Достоинства, недостатки и область применения осцилляторов.
29. Волновая теория Эллиотта. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
30. Числа Фибоначчи: понятие и применение в техническом анализе.
31. Теория Ганна. Основные понятия, принципы выявления, численные соотношения.
32. Метод «крестики-нолики» как альтернатива методам графического анализа ценных бумаг.
33. Метод «японские свечи». Основные понятия, модели и их значения.

5. РЕСУРСЫ

5.1. Основная литература

1. Рынок ценных бумаг. Учебник под общей редакцией Н.И.Берзона. - М: Юрайт, 2011, Гл. 14. Технический анализ на рынке ценных бумаг.

5.2. Дополнительная литература

1. Джек Швагер Технический анализ. Полный курс». Издательство Альпина паблишер. 2017.
2. Джон Дж. Мэрфи. «Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика». Издательство Альпина Диджитал. 2011.

5.3. Программное обеспечение

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1.	Microsoft Windows 7 Professional RUS Microsoft Windows 10 Microsoft Windows XP	<i>Из внутренней сети университета (договор)</i>
2.	Microsoft Office Professional Plus 2010	<i>Из внутренней сети университета (договор)</i>

5.4. Профессиональные базы данных, информационные справочные системы

№ п/п	Наименование	Условия доступа
<i>Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы</i>		
1.	Консультант Плюс	<i>Из внутренней сети университета (договор)</i>
2.	Электронно-библиотечная система Юрайт	URL: https://biblio-online.ru/
<i>Интернет-ресурсы (электронные образовательные ресурсы)</i>		
1.	Открытое образование	URL: https://openedu.ru/

5.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для лекционных занятий по дисциплине обеспечивают использование и демонстрацию тематических иллюстраций, соответствующих программе дисциплины в составе:

- мультимедийный проектор с дистанционным управлением.