

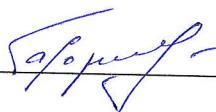
**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**Донецький національний університет економіки і торгівлі**  
**імені Михайла Туган-Барановського**

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

На засіданні кафедри міжнародної  
економіки та туризму

Протокол № 22 від “ 18 06 ” 2018 р.

Зав. кафедри

  
Г.О.Горіна

**РОБОЧА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ**

**«ТЕХНІЧНИЙ АНАЛІЗ**

**(заочна форма навчання)**

**Кількість кредитів ECTS 5**

Розробник: Горіна Г.О.  
проф. кафедри міжнародної  
економіки та туризму, д.е.н.,  
доцент

2018 – 2019 навчальний рік

## 1. Опис дисципліни

Найменування показників	Характеристика дисципліни
Обов'язкова (для студентів спеціальності "назва спеціальності") / вибіркова дисципліна	<b>Обов'язкова для студентів напряму підготовки 6.030503 «Міжнародна економіка»</b>
Семестр (осінній / весняний)	<b>Весняний</b>
Кількість кредитів	<b>5</b>
Загальна кількість годин	<b>150</b>
Кількість модулів	<b>1</b>
Лекції, годин	<b>6</b>
Практичні / семінарські, годин	<b>8</b>
Лабораторні, годин	<b>-</b>
Самостійна робота, годин	<b>136</b>
Вид контролю	<b>екзамен</b>

## 2. Програма дисципліни

Ціль: формування системи знань з теоретичних питань технічного аналізу і його методології, практичних навичок побудови і аналізу графіків цін для різних типів ринків.

Завдання: ознайомлення з теоретичними основами технічного аналізу; дослідження двох основних методів технічного аналізу (графічного та математичного); ознайомлення з основними теоріями технічного аналізу; дослідження видів і особливостей побудови графіків цін різних типів ринків; ознайомлення з основними фігурами технічного аналізу; розгляд статистичних методів технічного аналізу; ознайомлення з принципами побудови і правилами розрахунків осциляторів.

Предмет: вивчення динаміки біржової інформації, представленої у вигляді графіків цін, з метою прогнозування майбутнього напрямку руху їх курсу.

Зміст дисципліни розкривається в темах:

Тема 1. Технічний аналіз: визначення та постулати

Тема 2. Теорія Доу

Тема 3. Види і побудова графіків в технічному аналізі

Тема 4. Тенденція та її основні характеристики

Тема 5. Основні моделі перелому тенденції

Тема 6. Моделі продовження тенденції

Тема 7. Ковзні середні значення

Тема 8. Осцилятори: принципи побудови і розрахунків

Тема 9. Хвильова теорія Елліотта

### 3. Структура дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин					
	усього	у тому числі:				
		лекц.	пр./сем.	лаб.	інд.	срс
1	2	3	4	5	6	7
<b>Змістовий модуль 1. Теоретичні основи технічного аналізу</b>						
Тема 1. Технічний аналіз: визначення та постулати	16	0,5	0,5	-	-	15
Тема 2. Теорія Доу	16	0,5	0,5	-	-	15
Тема 3. Види і побудова графіків в технічному аналізі	16,5	0,5	1	-	-	15
<b>Разом за змістовим модулем 1</b>	<b>48,5</b>	<b>1,5</b>	<b>2</b>	-	-	<b>45</b>
<b>Змістовий модуль 2. Графічні та математичні методи технічного аналізу</b>						
Тема 4. Тенденція та її основні характеристики	16,5	0,5	1	-	-	15
Тема 5. Основні моделі перелому тенденції	16,5	0,5	1	-	-	15
Тема 6. Моделі продовження тенденції	16,5	0,5	1	-	-	15
Тема 7. Ковзні середні значення	17	1	1	-	-	15
Тема 8. Осцилятори: принципи побудови і розрахунків	18	1	1	-	-	16
Тема 9. Хвильова теорія Елліотта	17	1	1	-	-	15
<b>Разом за змістовим модулем 2</b>	<b>101,5</b>	<b>4,5</b>	<b>6</b>	-	-	<b>91</b>
<b>Усього годин</b>	<b>150</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	-	-	<b>136</b>

### 4. Теми семінарських занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Семінар – розгорнута бесіда Теоретичні основи технічного аналізу	2
2	Семінар з використанням практичних задач Графічний підхід технічного аналізу	2
3	Семінар з використанням практичних задач Математичні методи технічного аналізу	2

### 5. Індивідуальні завдання

1. Відповідно до індивідуального варіанта студента (порядковий номер студента у списку академічної групи) розв'язати практичне завдання запропоноване у темі 7 «Статистичні методи технічного аналізу» другого розділу методичних рекомендацій до вивчення дисципліни (стр. 28).

2. Відповідно до індивідуального варіанта студента (порядковий номер студента у списку академічної групи) розв'язати практичне завдання запропоноване у темі 8 «Осцилятори: принципи побудови і розрахунків» другого розділу методичних рекомендацій до вивчення дисципліни (стр. 29).

## 6. Обсяги, зміст та засоби діагностики самостійної роботи

Назва модулю	Кількість годин самостійної роботи	Зміст самостійної роботи	Засоби діагностики
<p>Змістовий модуль 1. Теоретичні основи технічного аналізу</p>	<p style="text-align: center;">45</p>	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для вивчення питань: філософська основа технічного аналізу; порівняння технічного і фундаментального прогнозування; гнучкість і адаптаційна здатність технічного аналізу; критика технічного аналізу; теорія "випадкових подій"; гіпотеза ефективності (інформаційної ефективності) ринків; Індекс Доу-Джонса; Інформаційна система Доу-Джонс Телерейт; основні відмінності між пункто-цифровим і стовпчиковим графіками; арифметична і логарифмічна шкали; графіки Ренко; графіки Кагі. Джерела: [1-6, 9].</p> <p>2. Самотестування</p>	<p>Тестування</p>
<p>Змістовий модуль 2. Графічні та математичні методи технічного аналізу</p>	<p style="text-align: center;">91</p>	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для вивчення питань: лінії ТД (Томаса де Марка); пробій торговельного діапазону; відносна крутизни лінії тренду; відсоткове співвідношення довжини корекції; швидкісні лінії опору; пробій моделей розвороту тренда; пробій круглої вершини (основи); невдала модель "голова і плечі"; відхилення від ідеальних моделей; пробій прапора або вимпела в напрямку, протилежному очікуваному; пробій прапора або вимпела в протилежному напрямку, наступним за їх нормальним пробоем; "Голова і плечі" як модель продовження тенденції; сигнали, що подаються ковзними середніми, фільтри ковзних середніх, горизонтальне розташування точок ковзних середніх; методи розрахунку простої, зваженої, експонентної ковзної середньої; інерційний осцилятор і осцилятор норми зміни; осцилятор %R Ларрі Вільямса; значення тенденції в роботі з осциляторами; осцилятор норми зміни ROC; осцилятор RSI; стохастичний</p>	<p>Тестування, виконання індивідуального завдання</p>

		аналіз; Числа Фібоначчі - математична основа теорії хвиль; логарифмічна спіраль; коефіцієнти Фібоначчі і відсоткові відносини довжини корекції; часові орієнтири на основі чисел Фібоначчі; числа Фібоначчі у вивченні циклів. Джерела: [2-6, 11] 2. Самотестування 3. Підготовка індивідуального завдання	
--	--	---	--

## 7. Результати навчання

1	Знання теоретичних основ технічного аналізу, а саме: аксіом технічного аналізу, напрямлень технічного аналізу, видів трендів, постулатів теорії Доу, особливостей та відмінностей фундаментального і технічного видів аналізу ринків
2	Знання ключових інструментів графічного аналізу - рівнів підтримки і опору, ліній тренду, ліній каналу, імпульс та корекція
3	Знання ключових положень графічного аналізу, основних фі-гур технічного аналізу, які дозво-ляють визначити зміну тренда або його продовження
4	Знання основних математичних методів технічного аналізу, аналітичних інструментів, які прямують за тенденцією, а саме: ковзні середні значення, осцилятори
5	Розуміння способів відображення даних у вигляді тиків, барів, японських свічок, ренко тощо, принципів побудови і правил розрахунку осциляторів
6	7. Розуміння методів конвергенції-дивергенції (індикатор MACD), гістограми MACD
7	Уміння побудувати та проаналізувати графіки цін для різних типів ринків, проаналізувати основні трендові моделі на підставі ключових фігур технічно-го аналізу, використовувати математичні методи для аналізу динаміки цін на підставі технічних індикаторів.
8	Уміння оцінити напрямок динаміки ціни (тренд), чинний в поточний період часу, термін дії тренда і період дії направлення, зрілість тренда, амплітуду коливання ціни в чинному напрямку
9	Уміння розраховувати просте середнє ковзне, лінійно-зважене середнє ковзне, експоненціально-згладжені середнє ковзне з метою визначення часу початку нової тенденції, а також попередження про її завершення або поворот
10	Уміння будувати та розраховувати інерційний осцилятор (момент), осцилятор норми зміни ROC (інтенсивності), осцилятор RSI з метою визначення найбільш ймовірного подальшого руху ціни
11	Уміння використовувати стохастичний аналіз для встановлення розташування останньої ціни закриття щодо діапазону цін за певний період часу
12	Уміння використовувати серед-ні ковзні для створення осциляторів
13	Здатність аналізувати динаміку ринків на основі вивчення графічних та математичних закономірностей у русі ціни за минулий період часу, дослідити динаміку ринку за допомогою графіків з метою прогнозування майбутнього напрямку руху цін
14	Здатність розпізнавати сигнали, що подаються середніми ковзними

## 8. Розподіл балів, які отримують студенти впродовж семестру

Поточне тестування та самостійна робота			Підсумковий тест (екзамен)	Сума в балах
Змістовий модуль 1	Змістовий модуль 2	Індивідуальне завдання	50	100
15	20	15		

## Шкала оцінювання: національна та ECTS

100-бальна шкала	Шкала ECTS	Національна шкала
90-100	A	5, «відмінно»
80-89	B	4, «добре»
75-79	C	
70-74	D	3, «задовільно»
60-69	E	
35-59	FX	2, «незадовільно»
0-34	F	

## 9. Методичне забезпечення

Електронний конспект лекцій, методичні вказівки з вивчення дисципліни, комплекти індивідуальних завдань, навчальна та наукова література, нормативні документи.

## 10. Рекомендована література

### Основна

1. Горіна Г.О. Технічний аналіз [Текст] : конспект лекцій / Г.О. Горіна ; ДонНУЕТ. – Кривий Ріг, 2017. – 105 с.
2. Демарк, Т.Р. Технический анализ - новая наука [ Текст ] / Томас Р. Демарк ; [пер. с англ. Т. Дозоровой, А. Дозорова] . – М. : Евро, 2008 . – 280 с.
3. Лозговцев, Ю.В., Сафин, В.И., Федоров, А.В. Курс «Технический анализ: графический подход» / Международная академия инвестиций и трейдинга [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://www.traderacademy.ru/sites/academy/files/generic/05\\_tehnicheskij\\_analiz\\_graficheskij\\_podhodc\\_3.pdf](http://www.traderacademy.ru/sites/academy/files/generic/05_tehnicheskij_analiz_graficheskij_podhodc_3.pdf)
4. Мэрфи, Д.Д. Технический анализ фьючерсных рынков [Текст] : теория и практика / Джон Дж. Мэрфи ; пер. с англ. О. Новицкой, В. Сидорова . – М. : Евро, 2008 . – 587 с.

5. Швагер, Д. Технический анализ : Полный курс / Джек Швагер ; Пер. с англ. А.Куницына, Б.Зуева . — М. : Альпина Паблишер, 2001 . — 805 с.
6. Эрлих, А. А. Технический анализ товарных и финансовых рынков : Technical analysis handbook for the commodity and financial markets [ Электронный ресурс ] : прикладное пособие / А. А. Эрлих . — [Донецк, 2013] . — Локал. компьютер. сеть НБ ДонНУЭТ.

### **Допоміжна**

7. Аппель, Джеральд Технический анализ [Текст] : эффектив. инструменты для активного инвестора / Д. Аппель. - СПб. [и др.] : Питер, 2007. - 302 с.
8. Белова, Е.В. Технический анализ финансовых рынков : Учеб. пособие по напр. 521600 "Экономика" / Е.В. Белова, Д.К. Окорочков ; Моск. гос. ун-т им. М.В. Ломоносова, экон. фак. . — М. : Инфра-М, 2006 . — 396 с.
9. Дмитриева Е.В. Технический анализ рынка ценных бумаг : учебное пособие / Е.В. Дмитриева, Е.В. Бережной. — СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 2012. — 84 с.
- 10 Кан, М.Н. Технический анализ / Майкл Н.Кан . — СПб. и др. : Питер, 2008 . — 314 с.
11. Минашкин В.Г. Статистика фондового рынка / Московский государственный университет экономики, статистики и информатики. — М., 2007. — 118 с.
12. Мэрфи, Джон Дж.. Межрыночный технический анализ [Text] : торговые стратегии для мировых рынков акций, облигаций, товаров и валют / Д.Дж. Мэрфи ; Пер. с англ. А. Дозорова, Т. Дозорова. - М. : Диаграмма, 2002. - 311 с
13. Пректер, Роберт Р.Волновой принцип Эллиотта [Текст] : ключ к поведению рынка / Р.Р. Пректер, А.Дж. Фрост; Пер. с англ. Б. Зуева. - М. : Альпина Паблишер, 2001. - 259
14. Сычев В. А., Технический анализ валютного и фондового рынков. Учеб. пособие. Сычев В.А., Сычев И.В.- 1999.
15. Теория и практика торговли на фондовом рынке. Учебный курс лекций / под ред. Твардовского В.В. 3-е издание, исправленное. — М.: Smart Book, 2011.
16. Хаертфельдер, М. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг / М. Хаертфельдер, Е. Лозовская, Е. Хануш. — СПб. : Питер, 2005 . — 350 с.
17. Якимкин, В. Н. Финансовый дилинг [Текст]. - Якимкин В.Н. Технический анализ/ В. Н. Якимкин. - М. : Омега-Л, 2006. - 479 с

### **Інформаційні ресурси**

18. Офіційний сайт міжнародного агентства новин і фінансової інформації Reuters [Електронний ресурс]. — Режим доступу: [www.reuters.com/](http://www.reuters.com/)

19. Офіційний сайт міжнародного агентства фінансової інформації Dow Jones [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.dowjones.com/](http://www.dowjones.com/)
20. Офіційний сайт міжнародного агентства фінансової інформації Bloomberg [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.bloomberg.com/>
21. Офіційний сайт інформаційної системи Tenfore [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.tenfore.net/](http://www.tenfore.net/)



ЗАТВЕРДЖЕНО

Зав. кафедри

\_\_\_\_\_ Г.О. Горіна

### КАЛЕНДАРНО-ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН З ДИСЦИПЛІНИ

№	Назва змістового модулю	Кількість годин за видами занять та період вивчення дисципліни						Дата поточного контролю
		Лекції		Практичні		Самостійна робота		
		год.	дата	год.	дата	год.	дата	
1	Змістовий модуль 1. Теоретичні основи технічного аналізу	1,5	Січень 2019 року	2	Січень 2019 року	45	Лютий 2019 року	01.03.2019 р.
2	Змістовий модуль 2. Графічні та математичні методи технічного аналізу	4,5		6		91	Березень-квітень 2019 року	22.04.2019 р.
3	Індивідуальне завдання							22.04.2019 р.