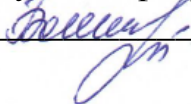


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Донецький національний університет економіки і торгівлі
імені Михайла Туган-Барановського

ЗАТВЕРДЖЕНО

На засіданні кафедри економіки та
міжнародних економічних відносин
Протокол №2 від 02.09.2019 р.

Завідувач кафедри


_____ Ю.Г. Бочарова

РОБОЧА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ
«Технічний аналіз»

(заочна форма навчання)

Ступінь: бакалавр

Кількість кредитів ECTS 5

Розробник: Ніколайчук О.А.
доц. кафедри економіки та міжнародних
економічних відносин, к.е.н.

2019 – 2020 навчальний рік

1. Опис дисципліни

Найменування показників	Характеристика дисципліни
Обов'язкова (для студентів спеціальності "назва спеціальності") / вибіркова дисципліна	Обов'язкова для студентів спеціальності 292 «Міжнародні економічні відносини» та спец. 051 «Економіка» скор. ф.н.
Семестр (осінній / весняний)	Осінній
Кількість кредитів	5
Загальна кількість годин	150
Кількість модулів	1
Лекції, годин	6
Практичні / семінарські, годин	8
Лабораторні, годин	-
Самостійна робота, годин	136
Вид контролю	екзамен

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
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи технічного аналізу						
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
Разом за змістовим модулем 1	48,5	1,5	2	-	-	45
Змістовий модуль 2. Графічні та математичні методи технічного аналізу						
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
Разом за змістовим модулем 2	101,5	4,5	6	-	-	91
Усього годин	150	6	8	-	-	136

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
Змістовий модуль 1. Теоретичні основи технічного аналізу	45	<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.</p> <p>Джерела: [1-6, 9].</p> <p>2. Самотестування</p>	Тестування
Змістовий модуль 2. Графічні та математичні методи технічного аналізу	91	<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>	Тестування, виконання індивідуального завдання

		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	
Разом	136		

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 фігур технічного аналізу, які дозволяють 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 технічного 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 середні 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
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

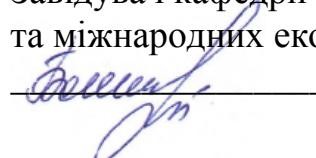
18. Офіційний сайт міжнародного агентства новин і фінансової інформації Reuters [Електронний ресурс]. — Режим доступу: www.reuters.com/

19. Офіційний сайт міжнародного агентства фінансової інформації Dow Jones [Електронний ресурс]. – Режим доступу: 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/

ЗАТВЕРДЖЕНО

Завідувач кафедри економіки

та міжнародних економічних відносин

 Ю.Г. Бочарова

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	Жовтень 2019 року	2	Жовтень 2019 року	45	Листопад 2019 року	22.11.2019 р.
2	Змістовий модуль 2. Графічні та математичні методи технічного аналізу	4,5		6		91	Грудень-січень 2020 року	18.01.2020 р.
3	Індивідуальне завдання							22.01.2020 р.