

Белорусский государственный университет

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе и
образовательным инновациям

О.И.Чуприс



« 28 » нояб 2018 г.

Регистрационный № УД-5789 /уч.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Учебная программа учреждения высшего образования
по учебной дисциплине для специальности второй ступени
высшего образования (магистратуры):

1-31 81 12 Прикладной компьютерный анализ данных

2018 г.

Учебная программа составлена на основе образовательного стандарта высшего образования ОСВО 1-31 81 12-2015 и учебного плана УВО № G31-251/уч. от 26.05.2017 г.

СОСТАВИТЕЛЬ:

В.В. Сечко, доцент кафедры теории вероятностей и математической статистики Белорусского государственного университета, кандидат технических наук, доцент

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой теории вероятностей и математической статистики Белорусского государственного университета
(протокол № 5 от 02.11.2018 г.);
Научно-методическим Советом Белорусского государственного университета
(протокол № 1 от 16.11.2018 г.)



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Цель учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков» - ознакомление студентов II ступени высшего образования (магистрантов) с основными методами анализа финансовых рынков и привитие навыков по вопросам принятия инвестиционных решений как на основе анализа фундаментальных показателей макросреды, так и на основе анализа графического поведения цен. При изложении содержания учебной дисциплины важно уделить внимание компьютерной реализации основных методов изучаемой теории.

В рамках поставленной цели **задачи учебной дисциплины** состоят в следующем:

1. Изучение основных методов анализа финансовых рынков: фундаментального и технического анализа.
2. Разработка теоретических и эконометрических моделей исследуемых процессов и явлений, относящихся к сфере финансовых рынков, оценка и интерпретация полученных результатов.
3. Развитие практических навыков использования основных методов анализа финансовых рынков.

Учебная дисциплина «Анализ финансовых рынков» относится к компоненту учреждения высшего образования цикла дисциплин специальной подготовки (дисциплина по выбору).

Знания, полученные в результате изучения учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков», будут использованы при изучении учебной дисциплины II ступени высшего образования «Статистический анализ неполных данных», а также способствовать успешному прохождению производственной практики и подготовки магистерской диссертации.

В результате освоения учебной дисциплины студент магистратуры должен:

знать:

- современные подходы к анализу ценных бумаг и инвестиционных активов;
- традиционные инвестиционные стратегии работы на финансовых рынках;
- основные предпосылки применения методов технического анализа, основные подходы и методы технического анализа;

уметь:

- самостоятельно проводить фундаментальный анализ финансовых рынков;
- сопоставлять рынки и отдельные компании по инвестиционной привлекательности;
- самостоятельно выбирать определенный метод технического анализа, с его помощью проводить конкретные исследования, анализировать их результаты и делать выводы из них;

владеть:

- основными методами фундаментального анализа;
- основными методами технического анализа;
- современными информационными технологиями проведения фундаментального и технического анализа финансовых рынков.

Освоение учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков» должно обеспечить формирование следующих академических, социально-личностных и профессиональных компетенций:

академические компетенции:

АК-1 Способность к самостоятельной профессиональной деятельности (анализ, сопоставление, систематизация, абстрагирование, моделирование, проверка достоверности данных, принятие решений и др.), готовность генерировать и использовать новые идеи.

социально-личностные компетенции:

СЛК-1 Учитывать социальные и нравственно-этические нормы в социально-профессиональной деятельности.

СЛК-2 Быть способным к сотрудничеству и работе в команде.

СЛК-3 Владеть коммуникативными способностями для работы в междисциплинарной и международной среде.

профессиональные компетенции:

ПК-1 Квалифицированно использовать современные достижения по разработке и анализу математических моделей, методов компьютерного анализа данных и современные информационные технологии.

ПК-3 Самостоятельно разрабатывать эффективные численные методы и алгоритмы, а также интегрировать их в компьютерные системы анализа данных.

Структура содержания учебной дисциплины включает такие дидактические единицы, как темы и разделы, в соответствии с которыми разрабатываются и реализуются соответствующие лекционные и лабораторные занятия. Примерная тематика лабораторных работ приведена в информационно-методической части.

Дисциплина изучается во втором семестре (II ступень). Всего на изучение учебной дисциплины «Анализ финансовых рынков» отведено 120 часов, в том числе 40 аудиторных часов, из них: лекции – 20 часов, лабораторные занятия – 20 часов.

Трудоемкость учебной дисциплины составляет 3 зачетные единицы.

Форма текущей аттестации – зачет.

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Раздел 1. Международный валютный рынок FOREX

Тема 1.1. Рынок FOREX

Достоинства рынка FOREX. Основные участники рынка. Классификация участников рынка. Кредитное плечо. Арбитраж. Валюты, курсы, котировки.

Тема 1.2. Позиции, сделки, ордера

Валютная позиция. Цена покупки и продажи. Пункт. Способы открытия и закрытия позиций. Типы ордеров по отношению к итогам сделки. Операции с открытой позицией.

Раздел 2. Фундаментальный анализ финансовых рынков

Тема 2.1. Факторы, влияющие на динамику валютного курса

Виды фундаментальных новостей. Цикл жизни фундаментальных факторов. Значения фундаментальных показателей: ожидаемое, актуальное и исправленное.

Тема 2.2. Экономические факторы воздействия на валютные курсы

Показатели экономического роста. Состояние торгового баланса. Рост денежной массы на денежном рынке. Уровень инфляции. Уровень процентной ставки. Платежеспособность страны. Степень развития других секторов мирового финансового рынка.

Тема 2.3. Центральные банки и процентные ставки

Процентная ставка банка. Дисконтная ставка. Учетная ставка. Ставка Репо. Ставка федеральных фондов. Ломбардная ставка. Межбанковские ставки. Процентный дифференциал.

Тема 2.4. Индикаторы денежной статистики и макроэкономические индикаторы

Денежный агрегат. Монетарная сфера. Показатели роста экономики. Показатели инфляции. Внешняя торговля. Показатели занятости. Жилищное строительство и рынок жилья. Индексы настроения потребителя.

Раздел 3. Технический анализ финансовых рынков

Тема 3.1. Философская основа технического анализа и теория Доу

Основные постулаты технического анализа: рынок учитывает все, движение цен подчинено тенденциям, история повторяется. Основные принципы теории Доу: индексы учитывают все, на рынке существуют три типа тенденций, основная тенденция имеет три фазы, индексы должны подтверждать друг друга, объем торговли должен подтверждать характер тенденции.

Тема 3.2. Методы прогнозирования технического анализа

Графические методы технического анализа: линии тренда, линии поддержки и сопротивления, фигуры перелома тенденции, фигуры продолжения тенденции, свечные конфигурации. Математические методы технического анализа. Технические индикаторы.

Тема 3.3. Тенденция и ее основные характеристики

Восходящая, нисходящая и горизонтальная тенденции. Основная, промежуточная и краткосрочная тенденции. Поддержка и сопротивление. Линии тренда. Процентные отношения длины коррекции.

Тема 3.4. Основные модели перелома и модели продолжения тенденции

Модель перелома «голова и плечи». Перевернутая модель перелома «голова и плечи». Тройная вершина и тройное основание. Двойная вершина и двойное основание. «Блюдце» или закругленная модель вершины и основания. Симметричный, восходящий и нисходящий треугольники. Модели флаг и вымпел. Модель клин. Модель прямоугольник.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов					Количество часов УСР	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Иное		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Международный валютный рынок FOREX	4			4			
1.1	Рынок FOREX	2			2			Устный опрос
1.2	Позиции, сделки, ордера	2			2			Коллоквиум
2	Фундаментальный анализ финансовых рынков	8			8			
2.1	Факторы, влияющие на динамику валютного курса	2			2			Устный опрос
2.2	Экономические факторы воздействия на валютные курсы	2			2			Устный опрос
2.3	Центральные банки и процентные ставки	2			2			Устный опрос
2.4	Индикаторы денежной статистики и макроэкономические индикаторы	2			2			Отчет по лаб. работе №1
3	Технический анализ финансовых рынков	8			8			
3.1	Философская основа технического анализа и теория Доу	2			2			Устный опрос
3.2	Методы прогнозирования технического анализа	2			2			Устный опрос
3.3	Тенденция и ее основные характеристики							Устный опрос
3.4	Основные модели перелома и модели продолжения тенденции							Отчет по лаб. работе №2
	Всего: 40 часов	20			20			

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Перечень основной литературы

1. Мэрфи, Джон Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: Теория и практика / Джон Дж. Мэрфи; Пер. с англ. – 4-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – 610 с.
2. Колмыкова, Л.И. Фундаментальный анализ финансовых рынков / Л.И. Колмыкова. – СПб.: Питер; Форекс Клуб, 2008. – 288 с.

Перечень дополнительной литературы

1. Швагер, Джек. Технический анализ: Полный курс / Джек Швагер; Пер. с англ. – 13-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – 804 с.
2. Якимкин, В.Н. Фундаментальный анализ / В.Н. Якимкин. – М.: Омега-Л, 2008. – 640 с.
3. Демарк, Томас Р. Технический анализ – новая наука / Томас Р. Демарк. – М.: Евро, 2008. – 288 с.
4. ЛеБо, Ч. Компьютерный анализ финансовых рынков / Ч. ЛеБо, Д.В. Лукас; Пер. с англ. – 2-е изд. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2006. – 296 с.
5. Хаертфельдер, М. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг / М. Хаертфельдер, Е. Лозовская, Е. Хануш. – СПб.: Питер, 2005. – 352 с.

Перечень рекомендуемых средств диагностики

Для текущего контроля качества усвоения знаний студентами используется следующий диагностический инструментарий:

- устные опросы;
- проведение коллоквиума;
- защита отчетов по лабораторным работам.

Методика формирования итоговой оценки

Итоговая оценка формируется на основе:

1. Правил проведения аттестации студентов (Постановление Министерства образования Республики Беларусь № 53 от 29 мая 2012 г.);
2. Положения о рейтинговой системе оценки знаний по дисциплине в БГУ (Приказ ректора БГУ от 18.08.2015 № 382-ОД);
3. Критериев оценки знаний студентов (письмо Министерства образования от 22.12.2003 г.).

В течение семестра проводятся коллоквиум и две лабораторные работы. На выполнение коллоквиума отводится до 30 минут. Задания оцениваются в соответствии с их сложностью, максимальная сумма баллов за все задания в коллоквиуме равна 10.

Итоговая оценка по дисциплине рассчитывается как средневзвешенная оценка коллоквиума и лабораторных работ. Весовой коэффициент для оценки коллоквиума – 0,2; для оценки каждой лабораторной работы – 0,4.

Примерная тематика лабораторных работ

Лабораторная работа № 1. Проведение фундаментального анализа одного из финансовых рынков.

Лабораторная работа № 2. Проведение технического анализа одного из финансовых рынков.

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, с которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола) ¹
Статистический анализ неполных данных	Теории вероятностей и математической статистики	Нет	Оставить содержание учебной дисциплины без изменения, протокол № 5 от 02.11.2018 г.

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ ПО ИЗУЧАЕМОЙ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

на ____ / ____ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры
 _____ (название кафедры) (протокол № ____ от _____ 201_ г.)

Заведующий кафедрой

_____ (ученая степень, ученое звание) _____ (подпись) _____ (И.О. Фамилия)

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета

_____ (ученая степень, ученое звание) _____ (подпись) _____ (И.О. Фамилия)