

**МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ М.В. ЛОМОНОСОВА**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан экономического факультета

_____/ проф. А.А. Аузан/

(подпись)

«_____» _____ 2018 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ»**

Москва, 2018

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Автор программы: доц. Старков Владимир Германович

e-mail: starkov@econ.msu.ru

Уровень высшего образования: Магистратура

Направление подготовки: Менеджмент

Название магистерской программы: Управление международными валютными операциями

Язык преподавания дисциплины: английский

1.1. Место и статус дисциплины в структуре основной образовательной программы подготовки магистра

Статус дисциплины: по выбору

Триместр: пятый

1.2. Аннотация

Целью данной дисциплины является овладение студентом понятийным аппаратом и методами анализа организованных рынков, активное и осознанное применение их студентами в процессе обучения и дальнейшей профессиональной деятельности. Специфика курса состоит в рассмотрении современных финансовых рынков как системы взаимосвязанных видов торговли различными активами, управления возникающими при этом рисками и эффективном использовании аналитического аппарата.

1.3. Входные требования для освоения дисциплины (пререквизиты)

Данная дисциплина опирается на знания, умения и навыки, приобретенные в результате изучения в бакалавриате дисциплин «Финансы», «Введение в менеджмент», «Организационное поведение», «Отраслевые рынки», «Правовая среда бизнеса», «Демография».

2. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

2.1. В результате освоения данной дисциплины у студента должны быть сформированы следующими компетенции (ниже приведены примеры компетенций. Полный перечень можно посмотреть в документе ОС_МЕНЕДЖМЕНТ):

Формируемые компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
• способность анализировать основные тенденции на конкретных рынках и определять наиболее вероятные параметры движения цены актива при выявлении важнейших факторов, влияющих на ее формирование;	
• способность к самостоятельному выдвижению идей, созданию предположений при подготовке собственной торговой стратегии, а также плана определения рисков при открытии и сопровождении позиций и управления этими рисками;	
• способность к поиску, сбору, критическому анализу, обобщению и систематизации информации влияющей на выбор торговых инструментов, к разработке методов для	

достижения целей научного анализа рыночной ситуации способность к самостоятельному освоению традиционных и вновь появляющихся технических индикаторов рынка, к консультационной и образовательной деятельности в области технического анализа;	
• способность оценивать и руководствоваться этическими нормами при сборе аналитической информации, ее публичной оценке, так же как и при осуществлении консалтинговой и образовательной деятельности в этой области;	
• способность проводить самостоятельные исследования эффективности торговой системы в соответствии с разработанной ее структурой и долгосрочными историческими тенденциями;	
• умение выявлять и оценивать реальные факторы, влияющие на динамику цены актива при принятии решений об инвестировании средств, развивая и используя различные концептуальные подходы;	

2.2. Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины является обязательным (постреквизиты)

Знания, умения и навыки, полученные студентами магистратуры при изучении данной дисциплины, используются в дальнейшем при освоении следующих дисциплин и проведении научно-прикладных исследований по темам: Управление рисками, Управление инвестициями.

3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объем дисциплины по видам занятий

Объем дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 академических часов, из которых 52 академических часа составляет контактная работа с преподавателем, из них 28 академических часов – общая аудиторная работа, 24 академических часов – индивидуальная аудиторная работа, 56 академических часов составляет самостоятельная работа студента магистратуры

Трудоемкость (в академических часах) по видам работ		
	Контактная работа с преподавателем	

Название раздела/темы	Всего	Аудиторная работа общая, часы	Аудиторная работа индивидуальная, часы	Самостоятельная работа студента, часы
Тема 1. Введение в технический анализ и биржевую торговлю.	12	4	4	8
Тема 2. Основы построения биржевых графиков. Графические фигуры.	12	4	4	8
Тема 3. Графический анализ биржевых цен.	12	4	4	8
Тема 4. Индикаторы в техническом анализе.	12	4	4	8
Тема 5. Применение основных конфигураций японских свечей.	12	4	4	8
Тема 6. Создание и применение торговых стратегий (систем) в техническом анализе.	12	4	4	8
Тема 7. Презентация финальных проектов	12	4	-	8
Всего	108	28	24	56

3.2. Структура и содержание дисциплины

Тема 1. Введение в технический анализ и биржевую торговлю. (4 часа). Подтемы:

Биржевые товары. Глобализация организованных рынков. Совершение сделок. Понятие открытой позиции. Маржинальная торговля. Торговые терминалы. Результат торговли. Клиринг.

Тема 2. Основы построения биржевых графиков. . (4 часа). Подтемы:

Виды графических представлений: бары и японские свечи. Понятие тенденции. Значимые ценовые уровни. Торговый коридор. Тренд и трендовые линии поддержки и сопротивления. Ценовой канал. Коррекция. Определение графической фигуры.

Тема 3. Классификация графических фигур: разворотные фигуры и фигуры продолжения тенденции. (4 часа). Подтемы:

Голова и плечи. Тройная вершина. Веерный разворот. Треугольники: восходящий и нисходящий. Клин и вымпел. Двойное дно. Перевернутая голова и плечи. Прямоугольник и ромб (алмаз).

Тема 4. Индикаторы в техническом анализе как отражение фактора статистической составляющей. (4 часа). Подтемы:

Скользящие средние. Индикаторы определения тренда: RAVI, Аллигатор, Полосы Боллинджера. Индикаторы, определяющие разворот тренда (осцилляторы): Индекс относительной силы (RSI), Стохастический осциллятор. Понятие перекупленности и перепроданности. Дивергенция.

Тема 5. Основные значимые конфигурации японских свечей. . (4 часа). Подтемы:

Конфигурации окончания тренда: односвечные – Дожи, Дракон, Молот; двусвечные – Поглощение, Просвет в облаках, Пинцет; трехсвечные – Падающая звезда, Три горы. Конфигурации продолжения тренда. Разрыв (GAP). Окна

Тема 6. Построение торговых систем. . (4 часа). Подтемы:

Принципы торговой системы и требования к ней. Позитивное Математическое Ожидание. Определение рисков системы (MIDD). Тестирование торговой системы на исторических

ценовых рядах. Прибыльность торговой системы. Определение размера лота. Выбор инструмента торговли.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

Е.В. Белова, Д.К. Околоков Технический анализ финансовых рынков. Учебное пособие. Экономический факультет МГУ. Москва Инфра-М. 2009

Дополнительная литература (для подготовки обзоров и эссе):

1. John J. Murphy. Technical Analysis of the Futures Markets. N.Y. New York Institute of Finance. 1999
2. Уильямс Л. Секреты торговли на фьючерсном рынке. Москва. Альпина Паблишерс 2011
3. Элдер А. Основы биржевой торговли. Москва. СРР. 2002
4. Найман Э. Малая Энциклопедия Трейдера. Москва. ВИРА-Р Альфа Капитал. 1999

Периодические издания:

- Harvard Business Review

Интернет-ресурсы:

1. Сайты финансовых новостей: РБК, Прайм–ТАСС
2. Сайты ведущих российских брокерских компаний.
3. Сайты ведущих российских банков.
4. Сайты ведущих российских ПИФов.
5. Сайты ведущих российских управляющих компаний (инвестиционных).
6. Сайт Центрального банка РФ: www.cbr.ru
7. Сайт Федеральной службы по финансовым рынкам: www.ffms.ru
8. Сайт Агентства новостей Блумберг: <http://www.bloomberg.com>
9. Сайт Агентства новостей Рейтер: <http://www.reuters.com>
10. <http://micex.ru/>
11. <http://broker.ru/>
12. <http://brokerkf.ru/>
13. <http://www.fxclub.org/>

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии: лекции, метод анализа кейсов (в т.ч. дискуссии), Разработка, презентация и защита учебного проекта.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

А. Порядок формирования оценок по дисциплине

Максимальные значения баллов, которые студент может получить за выполнение формы проверки знаний:

Тип контроля	Баллы
1. Посещение аудиторных занятий и участие в дискуссиях	25
2. Посещение КнЧ (консультации, анализ кейсов, выполнение упражнений)	25
3. Письменные домашние задания (15 ДЗ)	50
4. Экзамен. Защита финального группового проекта	50
ВСЕГО	150

Оценка по дисциплине выставляется, исходя из следующих критериев:

Оценка	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
<i>Отлично</i>	127,5	150,0
<i>Хорошо</i>	97,5	127,0
<i>Удовлетворительно</i>	60,0	97,0
<i>Неудовлетворительно</i>	0,0	59,5

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Основной методы изучения дисциплины –

Выполнение аудиторных и домашних заданий.

Тест.

Разработка, презентация и защита учебного проекта.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для организации занятий по дисциплине необходимы следующие технические средства обучения: Мультимедийный класс с возможностью просматривать учебные фильмы, доска с маркерами, проектор, персональные компьютеры, интерактивная доска. Доступ в интернет с открытыми портами для получения потоков биржевых котировок в реальном времени.

Автор программы: _____ Старков В. Г.
(подпись, расшифровка подписи)