

Аннотация о работе дисциплины

Фундаментальный и технический анализ

Цель дисциплины - формирование комплекса теоретических знаний и практических навыков проведения анализа финансовых рынков при принятии инвестиционных решений

Содержание дисциплины

Основные концептуальные подходы к анализу финансовых рынков. Гипотеза эффективности рынка.

Основы фундаментального анализа. Место фундаментального анализа в системе методов анализа фондового рынка. Структура и алгоритм проведения анализа.

Макроэкономический анализ. Анализ экономических индикаторов. Индикаторы денежной статистики: процентные ставки, доходность государственных и корпоративных ценных бумаг. Валютный курс и инфляция. Индикаторы инфляции. Показатели роста экономики. Валовой внутренний продукт. Индикаторы производственного сектора. Промышленное производство. Использование производственных мощностей. Заказы на товары длительного пользования. Показатели объема запасов. Международная торговля. Торговый баланс. Статистика занятости, рынок труда. Доходы населения. Индикаторы потребительского спроса. Жилищное строительство и рынок жилья. Розничная торговля. Продажи грузовых и легковых автомобилей. Индикаторы делового цикла. Индексы деловой активности.

Отраслевой анализ. Особенности применения отраслевого анализа в фундаментальном анализе. Типы отраслей. Показатели, используемые в отраслевом анализе. Средняя норма прибыли в отрасли, срок окупаемости инвестиций, капиталоемкость и другие показатели как база для выбора отрасли инвестирования.

Анализ эмитентов. Сравнительный и стоимостной анализ. Применение стоимостного анализа для выбора инвестиционных инструментов. Подход к

сравнению фирм одной отрасли. Показатели сравнительного анализа. Прибыль на акцию (EPS), Цена/прибыль (P/E), цена/выручка (P/S) и другие показатели, используемые для анализа эмитентов.

Оценка действительной стоимости акций при помощи метода DCF, сравнение ее с рыночной ценой и выявление потенциала роста цены.

Основы технического анализа. Постулаты технического анализа.

Графические методы технического анализа. Виды графиков. Способы их построения и их особенности. Тренды. Линии поддержки и сопротивления, их использование. Графические модели. Фигуры (описание, методика торговли), свечи (описание, методика торговли). Числа Фибоначчи. Недостатки графических методов торговли. Численные (математические) методы технического анализа. Скользящие средние и им подобные: Movingaverage, MACD, Parabolic. Пояса Боллинджера. Осцилляторы: Stochastic, Momentum, RSI. Сочетания индикаторов. Процесс фильтрации временных рядов. Волновая теория Эллиота. Фракталы и их использование. (Определение фрактала, фрактал Мандельброта). Порядок тестирования индикатора. Психология и ее влияние на рыночные движения. Основные положения теории поведенческих финансов. Основные эвристики и отклонения. Роль психологии масс в торговле. Типичное поведение рынков. Иррациональность поведения инвесторов и ее использование в практике торговли. Использование новостей.