



Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)

Кафедра финансовых рынков и финансового инжиниринга
Финансовый факультет

Документ подписан усиленной неквалифицированной электронной подписью.

Организация: «ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Сертификат: 76kz8ezRC4z+tKf03BflV/C7aleo7aVd

Утверждено: Проректор по учебной и методической работе, Е.А. Каменева

Дата: 22.09.2025 г.

А.В. Макеев

Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 - Экономика,

Образовательная программа «Финансовые инструменты и цифровые технологии анализа»

Профиль:

«Финансовые инструменты и цифровые технологии анализа»

Рекомендовано

Финансовый факультет

(протокол № 08 от 19.05.2026 г.)

Одобрено

Кафедра финансовых рынков и финансового инжиниринга

(протокол № 09 от 20.04.2026 г.)



Содержание

1. Наименование дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	6
5.1. Содержание дисциплины	6
5.2. Учебно – тематический план	8
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	9
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине ..	12
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	12
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	16
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	17
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	16
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	16
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	31
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	32
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	32



1. Наименование дисциплины

Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКН-4	Способность оценивать показатели деятельности экономических субъектов	Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов.	Знать: методы анализа внешней и внутренней среды ведения бизнеса, способы выявления основных факторов экономического роста, алгоритмы оценки эффективности формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов. Уметь: анализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность организации.
		Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов.	Знать: методы расчета показателей деятельности экономических субъектов. Уметь: рассчитывать финансово-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов
ПКП-1	Способность анализировать состояние и конъюнктуру финансового рынка с использованием современных математических и программных методов, прогнозировать изменения ключевых индикаторов состояния финансового рынка, применять сценарный подход в целях принятия обоснованных решений на финансовом рынке	Демонстрирует знания структуры финансового рынка, его основных сегментов, участников, механизмов.	Знать: современные инструменты и методы анализа деятельности институтов финансового рынка. Уметь: использовать современные инструменты и методы анализа деятельности институтов финансового рынка.
		Владеет методологией анализа состояния и конъюнктуры финансового рынка и его ключевых сегментов.	Знать: методы разработки информационно-аналитического обеспечения финансового рынка. Уметь: формировать информационно-аналитическое обеспечение для анализа состояния развития финансового рынка.
		Прогнозирует значения ключевых индикаторов состояния финансового рынка, осуществляет моделирование факторов внеш-	Знать: методы моделирования и разработки различных прогнозов развития финансового рынка. Уметь: формировать информационно-аналитическое обеспечение



Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
		ней и внутренней среды, определяющих изменение состояния финансового рынка.	разработки различных прогнозов развития финансового рынка и моделирование его развития.
		Применяет обоснованные решения на финансовом рынке, опираясь на результаты проведенного анализа.	Знать: методы формирования управленческого, информационно-аналитического обеспечения решений проблем управления деятельностью участников финансового рынка. Уметь: формировать управленческое и информационно-аналитическое обеспечение разработки процедур управления деятельностью участников финансового рынка.
ПКП-3	Способность выполнять профессиональные обязанности в процессе осуществления текущей деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, институтов финансового рынка, регулирующих структур и ведомств в рамках различных сегментов финансового рынка, опираясь на глубокое понимание основ его функционирования и современных тенденций	Демонстрирует знания основ функционирования, нормативно-правового и институционального регулирования рынка ценных бумаг, деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.	Знать: правовую и внутреннюю нормативную основу деятельности участников финансового рынка. Уметь: обеспечивать соблюдение норм при осуществлении процедур управления деятельностью участников финансового рынка.
		Выявляет современные тенденции развития финансового рынка, определяет направления регуляторного воздействия и разрабатывает мероприятия, необходимые для достижения стратегических целей развития финансового рынка, установленных на национальном уровне.	Знать: отражение современных тенденций развития финансового рынка в нормативных актах регуляторов. Уметь: предлагать перспективные мероприятия и процедуры в деятельности участников финансового рынка в контексте достижения общегосударственных целей.



3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке» относится к «Циклу профиля».

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 6 (в часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	6/216	108	108
Контактная работа – Аудиторные занятия	100	50	50
<i>Лекции</i>	<i>32</i>	<i>16</i>	<i>16</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>68</i>	<i>34</i>	<i>34</i>
<i>Самостоятельная работа</i>	<i>116</i>	<i>58</i>	<i>58</i>
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание ; Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Зачет ; Экзамен	Зачет	Экзамен



5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Концепции фундаментального и технического анализа. Взаимосвязь подходов.

Ценообразующие факторы. Ценообразование активов на финансовом рынке как случайный и фундаментально обусловленный процессы.

Понятие о теориях случайных процессов, хаоса, катастроф.

Ценообразование на различных инвестиционных горизонтах. Концепции справедливой стоимости и эффективного рынка. Риск и доходность - система координат инвестора, множество допустимых активов.

Фундаментальный и технический подходы к анализу. Ограничения, условия и пределы применимости фундаментального и технического анализа.

Роль информации и психологии инвесторов. Влияние на ценообразование профессиональных и розничных инвесторов. Обеспечивающая эффективность инфраструктура финансового рынка. Противодействие манипулированию и использованию инсайдерской информации.

Тема 2. Новые факторы фундаментального и технического анализа.

Усиление роли регуляторного воздействия в ходе экономического кризиса. Истоки и развитие кризиса. Институциональные изменения, отход от принципов закона Гласса-Стиголла.

Денежно-кредитная политика ФРС, политика количественного смягчения, проблема инфляции. Долговой кризис. Рост фондового рынка, новые порядки величин мультипликаторов.

Усилившаяся роль домохозяйств, розничных инвесторов на фондовом рынке. Самоорганизация розничных инвесторов. Поведенческие аспекты.

Тема 3. Основы фундаментального анализа.

Существование справедливой (истинной, внутренней) стоимости актива как следствие эффективного рынка. Гипотеза эффективного рынка, критика.

Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как фактор роста и падения рынков.

Понятие и типы экономических индикаторов. Совпадающие, запаздывающие и опережающие индикаторы. Индексы в анализе финансовых рынков и порядок их расчета, спреды. Данные срочного рынка.

Фондовые, долговые, валютные, товарные инструменты.

Направления анализа инвестиции от общего к частному и наоборот. Анализ на глобальном, национальном, отраслевом и на уровне эмитента актива.



Доходный, сравнительный, затратный подходы в оценке актива. Особенности, условия и ограничения применения конструкции DCF, сравнительного и затратного методов.

Тема 4. Основы технического анализа.

Толкование технического анализа в свете теории вероятностей и математической статистики. Теория случайных процессов. Марковские случайные процессы. Однородные конечные цепи Маркова. Процессы Винера, Ито. Факторы риска, поведенческие, шумов. Волатильность. Авторегрессионные модели.

Теория хаоса. Концепция самоорганизации И. Пригожина. Финансовый рынок как диссипативная структура. Фракталы. Память рынка, распределения Парето-Леви, показатель Херста. Теория катастроф.

Графические представления и анализ. Тренды, уровни поддержки и сопротивления, фигуры. Японские свечи. Уровни Фибоначчи, лучи Ганна, волны Эллиотта.

Ценовые, объемные индикаторы и их сочетания. Индикаторы волатильности. Особенности, условия и ограничения применения технических индикаторов.

Тема 5. Применение фундаментального и технического анализа в трейдинге.

Спекулятивный и инвестиционный трейдинг.

Возможности торговых терминалов и сетевых источников в части использования средств фундаментального и технического анализа.

Влияние поведенческих аспектов различных категорий инвесторов и иных участников рынка на процесс трейдинга и решения, основанные на фундаментальном и техническом анализе.



5.2. Учебно – тематический план

Очная форма обучения

п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия	
1	Концепции фундаментального и технического анализа. Взаимосвязь подходов.	14	6	2	4	8
2	Новые факторы фундаментального и технического анализа.	14	6	2	4	8
3	Основы фундаментального анализа.	80	38	12	26	42
4	Основы технического анализа.	76	36	12	24	40
5	Применение фундаментального и технического анализа в трейдинге.	32	14	4	10	18
В целом по дисциплине		216	100	32	68	116



5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
Концепции фундаментального и технического анализа. Взаимосвязь подходов.	1. Ценообразующие факторы. Ценообразование активов на финансовом рынке как случайный и фундаментально обусловленный процессы. 2. Понятие о теориях случайных процессов, хаоса, катастроф. 3. Ценообразование на различных инвестиционных горизонтах. Концепции справедливой стоимости и эффективного рынка. Риск и доходность - система координат инвестора, множество допустимых активов. 4. Фундаментальный и технический подходы к анализу. Ограничения, условия и пределы применимости фундаментального и технического анализа. 5. Роль информации и психологии инвесторов. Влияние на ценообразование профессиональных и розничных инвесторов. Обеспечивающая эффективность инфраструктура финансового рынка. Противодействие манипулированию и использованию инсайдерской информации.	Блиц-опрос (QUIZ). Прикладные выводы. Дискуссия. Квест. Решение задач — событийный анализ.
Новые факторы фундаментального и технического анализа.	1. Усиление роли регуляторного воздействия в ходе экономического кризиса. Истоки и развитие кризиса. Институциональные изменения, отход от принципов закона Гласса-Стиголла. 2. Денежно-кредитная политика ФРС, политика количественного смягчения, проблема инфляции. Долговой	Блиц-опрос (QUIZ). Прикладные выводы. Дискуссия. Квест. Решение задач — событийный анализ.



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
	кризис. Рост фондового рынка, новые порядки величин мультипликаторов. 3. Усилившаяся роль домохозяйств, розничных инвесторов на фондовом рынке. Самоорганизация розничных инвесторов. Поведенческие аспекты.	
Основы фундаментального анализа.	1. Существование справедливой (истинной, внутренней) стоимости актива как следствие эффективного рынка. Гипотеза эффективного рынка, критика. 2. Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как фактор роста и падения рынков. 3. Понятие и типы экономических индикаторов. Совпадающие, запаздывающие и опережающие индикаторы. Индексы в анализе финансовых рынков и порядок их расчета, спреда. Данные срочного рынка. 4. Фондовые, долговые, валютные, товарные инструменты. 5. Направления анализа инвестиции от общего к частному и наоборот. Анализ на глобальном, национальном, отраслевом и на уровне эмитента актива. 6. Доходный, сравнительный, затратный подходы в оценке актива. Особенности, условия и ограничения применения конструкции DCF, сравнительного и затратного методов.	Блиц-опрос (QUIZ). Прикладные выводы. Дискуссия. Защита 1ой части домашнего творческого задания. Квест. Решение задач— событийный анализ.
Основы технического анализа.	1. Толкование технического анализа в свете теории вероятностей и математической статистики. Теория случайных процессов. Марковские случайные процессы. Однородные конечные цепи Маркова. Процессы Винера,	Блиц-опрос (QUIZ). Прикладные выводы Дискуссия. Защита 2ой части домашнего творческого задания.



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
	Ито. Факторы риска, поведенческие, шумов. Волатильность. Авторегрессионные модели. 2. Теория хаоса. Концепция самоорганизации И. Пригожина. Финансовый рынок как диссипативная структура. Фракталы. Память рынка, распределения Парето-Леви, показатель Херста. Теория катастроф. 3. Графические представления и анализ. Тренды, уровни поддержки и сопротивления, фигуры. Японские свечи. Уровни Фибоначчи, лучи Ганна, волны Эллота. 4. Ценовые, объемные индикаторы и их сочетания. Индикаторы волатильности. Особенности, условия и ограничения применения технических индикаторов. 5. Примеры применения комплекса технических индикаторов для прогноза движения цены.	Квест. Решение задач— событийный анализ. Итоговая дискуссия по всем темам дисциплины.
Применение фундаментального и технического анализа в трейдинге.	1. Спекулятивный и инвестиционный трейдинг. 2. Возможности торговых терминалов и сетевых источников в части использования средств фундаментального и технического анализа. 3. Влияние поведенческих аспектов различных категорий инвесторов и иных участников рынка на процесс трейдинга и решения, основанные на фундаментальном и техническом анализе.	Блиц-опрос (QUIZ). Прикладные выводы Дискуссия. Защита 3й части домашнего творческого задания (при наличии). Квест. Решение задач— событийный анализ. Итоговая дискуссия по всем темам дисциплины.



6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Концепции фундаментального и технического анализа. Взаимосвязь подходов.	При изучении дисциплины «Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке» не рекомендуется полностью оставлять вопросы на самостоятельное изучение. В большей или меньшей степени по усмотрению преподавателя должен быть рассмотрен каждый вопрос и лишь частично оставлен на самостоятельное изучение. 1. Ценообразующие факторы. Ценообразование активов на финансовом рынке как случайный и фундаментально обусловленный процессы. 2. Понятие о теориях случайных процессов, хаоса, катастроф. 3. Ценообразование на различных инвестиционных горизонтах. Концепции справедливой стоимости и эффективного рынка. Риск и доходность - система координат инвестора, множество допустимых активов. 4. Фундаментальный и технический подходы к анализу. Ограничения, условия и пределы применимости фундаментального и технического анализа. 5. Роль информации и психологии инвесторов. Влияние на ценообразование профессиональных и розничных инвесторов. Обеспечивающая эффективность инфраструктура финансового рынка. Противодействие манипулированию и использованию инсайдерской информации.	работа с учебной литературой, методическими материалами, конспектом лекций. Подготовка к блиц-опросу (QUIZ), тесту. Анализ сектора рынка, событийный анализ.
Новые факторы фундаментального и технического анализа.	1. Усиление роли регуляторного воздействия в ходе экономического кризиса. Истоки и развитие кризиса. Институциональные изменения, отход от принципов закона Гласса-Стиголла. 2. Денежно-кредитная политика ФРС, политика количественного смягчения, проблема инфляции. Долговой	Работа с учебной литературой, методическими материалами, конспектом лекций. Подготовка к блиц-опросу (QUIZ), тесту. Анализ сектора рынка, событийный анализ.



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
	кризис. Рост фондового рынка, новые порядки величин мультипликаторов. 3. Усилившаяся роль домохозяйств, розничных инвесторов на фондовом рынке. Самоорганизация розничных инвесторов. Поведенческие аспекты.	
Основы фундаментального анализа.	1. Существование справедливой (истинной, внутренней) стоимости актива как следствие эффективного рынка. Гипотеза эффективного рынка, критика. 2. Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как фактор роста и падения рынков. 3. Понятие и типы экономических индикаторов. Совпадающие, запаздывающие и опережающие индикаторы. Индексы в анализе финансовых рынков и порядок их расчета, спреда. Данные срочного рынка. 4. Фондовые, долговые, валютные, товарные инструменты. 5. Направления анализа инвестиции от общего к частному и наоборот. Анализ на глобальном, национальном, отраслевом и на уровне эмитента актива. 6. Доходный, сравнительный, затратный подходы в оценке актива. Особенности, условия и ограничения применения конструкции DCF, сравнительного и затратного методов.	Работа с учебной литературой, методическими материалами, конспектом лекций. Подготовка к блиц-опросу (QUIZ), тесту. Анализ сектора рынка, событийный анализ. Подготовка 1ой части домашнего творческого задания.
Основы технического анализа.	1. Толкование технического анализа в свете теории вероятностей и математической статистики. Теория случайных процессов. Марковские случайные процессы. Однородные конечные цепи Маркова. Процессы Винера, Ито. Факторы риска, поведенческие, шумов. Волатильность. Авторегрессионные модели.	Работа с учебной литературой, методическими материалами, конспектом лекций. Подготовка к блиц-опросу (QUIZ), тесту. Анализ сектора рынка, событийный анализ. Подготовка 2ой части домашнего творческого задания.



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
	2. Теория хаоса. Концепция самоорганизации И. Пригожина. Финансовый рынок как диссипативная структура. Фракталы. Память рынка, распределения Парето-Леви, показатель Херста. Теория катастроф. 3. Графические представления и анализ. Тренды, уровни поддержки и сопротивления, фигуры. Японские свечи. Уровни Фибоначчи, лучи Ганна, волны Эллота. 4. Ценовые, объемные индикаторы и их сочетания. Индикаторы волатильности. Особенности, условия и ограничения применения технических индикаторов. 5. Примеры применения комплекса технических индикаторов для прогноза движения цены.	
Применение фундаментального и технического анализа в трейдинге.	1. Спекулятивный и инвестиционный трейдинг. 2. Возможности торговых терминалов и сетевых источников в части использования средств фундаментального и технического анализа. 3. Влияние поведенческих аспектов различных категорий инвесторов и иных участников рынка на процесс трейдинга и решения, основанные на фундаментальном и техническом анализе.	Работа с учебной литературой, методическими материалами, конспектом лекций. Подготовка к блиц-опросу (QUIZ), тесту. Анализ сектора рынка, событийный анализ. Подготовка 3й части домашнего творческого задания. Подготовка к итоговой дискуссии.



6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

При изучении дисциплины «Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке» обучающиеся должны выполнить несколько видов работ в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Решение задач, событийный анализ. Содержание дисциплины «Фундаментальный и технический анализ на финансовом рынке» предполагает умение решать задачи в контексте анализа текущих событий на расчет показателей, характеризующих отдельные стороны деятельности на финансовых рынках (расчет дохода, доходности, волатильности и пр.).

Блиц-опрос (QUIZ), тестирование. Преподаватель может проводить блиц-опрос по заранее выбранным темам и тестирование. Вопросы относятся к основным категориям и понятиям темы, однако сформулированы таким образом, чтобы участники блиц-опроса смогли продемонстрировать свое умение использовать теоретические знания для решения несложных проблем в стрессовом режиме. Вопросы в блиц-опросе, тесте выбираются случайным образом из базы или по текущей обстановки на рынке.

Финансовые квесты. На каждой лекции преподаватель может предлагать студентам задание по теме лекции. Каждый студент должен в строго ограниченное время (до следующей лекции) предъявить ответ на предъявленное задание, которое носит поисковый характер.

Домашнее творческое задание. В качестве такового рекомендуется анализ рынка по секторам, текущих событий с целью прогноза цены акции и торговли активом, конкретного эмитента. Студенты самостоятельно выбирают акцию, получая советы преподавателя по её выбору и оценке. Должен быть изучен фундаментальный событийный ряд в ретроспективе, влияние событий на движение цены, даны обоснования по применению того или иного подхода к оценке актива. В первой части работы должен быть представлен фундаментальный анализ актива. Во второй части должно быть представлено поведение цены в техническом аспекте. Глубина ретроспективы не менее 5 лет. После чего составляется прогноз цены актива на инвестиционном горизонте 1 год. Возможна третья часть, где приводятся итоги торговли активом на демонстрационном или реальном счете с предоставлением дневника трейдера и торгового отчета.

Презентации отправляются преподавателю — загружаются в облако по представленной ссылке.

Примерный (неисчерпывающий) список вопросов для подготовки к домашнему творческому заданию.



1. Цикличность развития экономических систем.
2. Теории циклических колебаний.
3. Виды циклов. Циклы Н. Д. Кондратьева, С. Кузнеца, К. Жуглара, Дж. Китчина, их взаимосвязь.
4. Товарные рынки как рынки базисных активов финансового рынка.
5. Формирование выборки инструментов, современные методы и показатели анализа сегментов финансового рынка.
6. Типология методов и моделей прогнозирования, используемых для прогнозирования цен на финансовых рынках.
7. Особенности отраслевых рынков.
8. Анализ рынка энергоносителей.
9. Основные методы и модели прогнозирования мировых цен на энергоносители.
10. Оценка достоверности прогнозов мировых цен на валюту.
11. Анализ воздействия мировых цен на мировых рынках энергоносителей на макроэкономическую и финансовую динамику России.
12. Циклические движения на различных рынках и внутри рыночных сегментов.
13. Взаимосвязь различных рынков финансовых активов. Связи внутри рынков и между рынками.
14. Срочный рынок и взаимосвязь срочного и спот-рынка (фьючерсы, опционы).
Прямая и обратная зависимость в межрыночном анализе.
15. Тенденции развития мировых финансовых рынков
16. Влияние денежно-кредитной политики на динамику финансового рынка.
17. Влияние макроэкономических показателей на развитие страновых финансовых рынков.
18. Рынки криптовалют: тенденции развития.
19. "Финансовых пузыри" и методы их прогнозирования.
20. Анализ мирового и российского рынка "зеленых финансов".

Дополнительная информация

В первом семестре решения задач и квестов, работа на занятиях, ответы на вопросы, как отражение активной работы, учитываются при аттестации и оценке работы за семестр всего до 40 баллов. Выполнение первой части домашнего творческого задания учитывается при зачете и оценивается до 60 баллов.

Во втором семестре решения задач и квестов, ответы на вопросы, как отражение активной работы, учитываются при аттестации и оценке работы за семестр до 5 баллов, работа на занятиях (посещаемость) – до 5 баллов. Выполнение второй части домашнего творческого задания учитывается при аттестации и оценивается до 15 баллов, выполнение третьей части учитывается при оценке работы за семестр и оценивается до 15 баллов.



7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы содержится в разделе 2. «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКН-4. Способность оценивать показатели деятельности экономических субъектов	Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов.	Знать: методы анализа внешней и внутренней среды ведения бизнеса, способы выявления основных факторов экономического роста, алгоритмы оценки эффективности формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов. Уметь: анализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность организации.	Задание Оцените справедливую стоимость акции выбранного эмитента сравнительным методом, сопоставив с текущей ценой. Объяснить расхождение величин. Провести сравнительный анализ мультипликаторов с компаниями-аналогами. Истолковать результаты с позиции эффективности экономической деятельности эмитентов.



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотношенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
	Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов.	Знать: методы расчета показателей деятельности экономических субъектов. Уметь: рассчитывать финансово-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов	Задание Выбрать торгуемого эмитента. Изучить данные финансовой отчетности. Рассчитать 3-5 мультипликаторов, выбрав из p/e, p/bv, p/s, eps, beta, roa, roe, ebitda, ev, ev/ebitda, ev/revenue, чистый долг/ebitda, debt/equity, выплата на акцию (%). Истолковать результаты с позиции эффективности экономической деятельности эмитента
ПКП-1. Способность анализировать состояние и конъюнктуру финансового рынка с использованием современных математических и программных методов, прогнозировать изменения ключевых индикаторов состояния финансового рынка, применять сценарный подход в целях принятия обос-	Демонстрирует знания структуры финансового рынка, его основных сегментов, участников, механизмов.	Знать: современные инструменты и методы анализа деятельности институтов финансового рынка. Уметь: использовать современные инструменты и методы анализа деятельности институтов финансового рынка.	Задание Предложить проанализировать варианты использования технологии Блокчейн в операционной деятельности традиционных финансовых институтов с целью расширения и повышения эффективности различных видов деятельности.
	Владеет методологией анализа состояния и конъюнктуры финансового рынка и его ключевых сегментов.	Знать: методы разработки информационно-аналитического обеспечения финансового рынка. Уметь: формировать информационно-аналитическое обеспечение для анализа состояния развития финансового рынка.	Задание Предложить разработать порядок действий в следующей ситуации. В банке, где работает студент в качестве сотрудника казначейства, размещается крупный депозит сроком на 1-3 дня. Необходимо с выгодой разместить средства, найдя подходящий вариант.



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соответствующие с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
нованных решений на финансовом рынке	Прогнозирует значения ключевых индикаторов состояния финансового рынка, осуществляет моделирование факторов внешней и внутренней среды, определяющих изменение состояния финансового рынка.	Знать: методы моделирования и разработки различных прогнозов развития финансового рынка. Уметь: формировать информационно-аналитическое обеспечение разработки различных прогнозов развития финансового рынка и моделирование его развития.	Предложить разработать прогноз по дивидендам данного эмитента на годовой инвестиционный горизонт. Определить виды данных и информационные источники для прогноза.
	Применяет обоснованные решения на финансовом рынке, опираясь на результаты проведенного анализа.	Знать: методы формирования управленческого, информационно-аналитического обеспечения решений проблем управления деятельностью участников финансового рынка. Уметь: формировать управленческое и информационно-аналитическое обеспечение разработки процедур управления деятельностью участников финансового рынка.	Задание Загрузить с сайта Московской биржи или иной файл с котировками выбранного инструмента и индекса. Рассчитать коэффициент Бета. Используя ПО для статанализа осуществить подгонку распределения. Оценить риски инвестирования в актив.



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соответствующие с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКП-3. Способность выполнять профессиональные обязанности в процессе осуществления деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, институтов финансового рынка, регулирующих структур и ведомств в рамках различных сегментов финансового рынка, опираясь на глубокое понимание основ его функционирования и современных тенденций	Демонстрирует знания основ функционирования, нормативно-правового и институционального регулирования рынка ценных бумаг, деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг.	Знать: правовую и внутреннюю нормативную основу деятельности участников финансового рынка. Уметь: обеспечивать соблюдение норм при осуществлении процедур управления деятельностью участников финансового рынка.	Задание Предложить разработать нормативно-правовое обеспечение использования цифровых финансовых активов (ЦФА) в операционной деятельности компании.
	Выявляет современные тенденции развития финансового рынка, определяет направления регуляторного воздействия и разрабатывает мероприятия, необходимые для достижения стратегических целей развития финансового рынка, установленных на национальном уровне.	Знать: отражение современных тенденций развития финансового рынка в нормативных актах регуляторов. Уметь: предлагать перспективные мероприятия и процедуры в деятельности участников финансового рынка в контексте достижения общегосударственных целей.	Задание Предложить разработать программу мероприятий для обучения и привлечения клиентов к операциям с криптовалютой в российской институциональной и нормативной среде.



Примеры практико-ориентированных заданий

Дать прогноз по развитию бизнеса ПАО Сбербанк и движению цены акции на основе фундаментальных и технических показателей.

Сбербанк (SBER): годовая финансовая отчетность МСФО							
Годовые	Квартальные						
Сбербанк	smart-lab.ru	%	2019	2020	2021	2022	2023
Дата отчета	27.02.2020	04.03.2021	02.03.2022	09.03.2023	28.02.2024	31.10.2024	
Валюта отчета	RUB	RUB	RUB	RUB	RUB	RUB	
Финансовый отчет							
Годовой отчет							
Презентация							
Чистый операц доход, млрд руб	?		2 013	2 182	2 501	2 055	3 428
Чист. проц. доходы, млрд руб	?		1 416	1 589	1 802	1 875	2 565
Чист. комисс. доход, млрд руб	?		497.9	545.3	616.8	697.1	763.9
Доходы по цб, млрд руб	?			47.3	74.8	-517.2	99.6
Число клиентов, млн						108.5	109.5
Операционная прибыль, млрд руб							2 358
Чистая прибыль, млрд руб	?		845.0	761.1	1 251	270.5	1 509
Опер.денежный поток, млрд руб	?			663.9	797.5		
Див.выплата, млрд руб			422.4	422.4	0.000	564.7	752.2
Дивиденд, руб/акцию	?		18.7	18.7	0	25	33.3
Див доход, ао, %			7.3%	6.9%	0.0%	17.7%	12.3%
Дивиденд ап, руб/акцию			18.7	18.7	0	25	33.3
Див доход, ап, %			8.2%	7.8%	0.0%	17.8%	12.2%
Дивиденды/прибыль, %			50%	55%	0%	209%	50%
Опер. расходы, млрд руб			724.6	738.5	858.6	822.0	924.4
Расх на персонал, млрд руб			449.7	457.6	518.8	491.0	572.2
Процентные расходы, млрд руб			980.5	787.5	929.1	1 714	1 836
Создание резервов, млрд руб			155.6	484.0	144.7	450.1	235.4
Наличность, млрд руб			2 083	2 377	2 409	1 393	2 387
Чистый долг, млрд руб			-2 083	-2 377	-2 409	-1 393	-2 387
Активы банка, млрд руб			29 958	36 016	41 165	41 872	52 307
Капитал, млрд руб			4 478	5 045	5 639	5 815	6 584
Кредитный портфель, млрд руб			21 749	28 009	28 518	29 373	37 558
Кредиты юрлицам, млрд руб			13 865	15 355	17 056	17 554	20 557
Кредиты физлицам, млрд руб			7 884	9 102	11 462	12 430	15 359
Депозиты, млрд руб			21 574	25 766	28 312	29 876	36 693
Депозиты юрлиц, млрд руб			7 365	9 125	10 458	11 377	13 789
Депозиты физлиц, млрд руб			14 210	16 641	17 855	18 499	22 904
Дост.осн капитала, %	?		13.4%	13.8%	14.0%	15.1%	13.8%



Сбербанк	smart-lab.ru	%		2019	2020	2021	2022	2023	LTM
Дост.осн капитала, %	?			13.4%	13.8%	14.0%	15.1%	13.8%	11.7%
Дост. общ капитала, %	?			13.6%	14.7%	14.9%	15.6%	14.0%	12.1%
Стоимость риска, %	?			1.10%	2.03%	0.560%	1.90%	0.800%	0.750%
Расходы/Доходы (CIR), %									28.9%
Loan-to-deposit ratio, %	?			101%	109%	101%	98%	102%	104%
Просроченные кредиты, NPL, %	?			4.30%	4.30%	2.90%		3.40%	3.50%
Цена акции ао, руб				254.8	271.0	293.1	141.3	271.5	276.8
Число акций ао, млн				21 587	21 587	21 587	21 587	21 587	21 587
Цена акции ап, руб				228.3	240.7	278.5	140.3	272.5	276.7
Число акций ап, млн				1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Капитализация, млрд руб				5 728	6 091	6 606	3 189	6 132	6 252
EV, млрд руб	?			3 645	3 714	4 197	1 797	3 745	3 702
EPS, руб	?			39.1	35.3	57.9	12.5	69.9	73.4
ROE, %	?			22.2%	16.1%	24.2%	5.2%	25.3%	25.4%
ROA, %	?			3.1%	2.3%	3.1%	0.7%	3.2%	2.9%
Чистая процентная маржа, %	?			5.16%	5.47%	5.44%	5.31%	5.98%	5.96%
Рентабельность банка, %	?			42.0%	34.9%	50.0%	13.2%	44.0%	44.1%
P/E	?			6.78	8.00	5.28	11.8	4.06	3.95
P/B	?			1.28	1.21	1.17	0.55	0.93	0.93
Персонал, чел				281 300	285 600	287 866	210 700		
Произв.труда, млн руб/чел/год				7.16	7.64	8.69	9.75		
Расходы/чел/год, тыс.р				1 599	1 602	1 802	2 330		
IR рейтинг							4.6	4.6	4.9
↳ Качество фин.отчетности							5	5	5
↳ Презентации для инвесторов							5	5	5
↳ Присутствие на смартабе							2	2	4
↳ Годовой отчет							5	5	5
↳ Сайт для инвесторов							5	5	5
↳ Календарь инвесторов							5	5	5
↳ Обратная связь							5	5	5





Примеры вопросов для подготовки к промежуточной аттестации

Примерные вопросы для подготовки к зачету.

1. Ограничения, условия и пределы применимости фундаментального и анализа.
2. Роль информации и психологии инвесторов, влияние на ценообразование профессиональных и розничных инвесторов. Противодействие манипулированию и использованию инсайдерской информации.
3. Истоки и развитие кризиса. Институциональные изменения, отход от принципов закона Гласса-Стиголла.
4. Денежно-кредитная политика ФРС, политика количественного смягчения, проблема инфляции, долгового кризис.
5. Рост фондового рынка, новые порядки величин мультипликаторов.
6. Усилившаяся роль домохозяйств, розничных инвесторов на фондовом рынке. Самоорганизация розничных инвесторов, поведенческие аспекты.
7. Существование справедливой (истинной, внутренней) стоимости актива как следствие эффективного рынка.
8. Гипотеза эффективного рынка, критика.
9. Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как фактор роста и падения рынков.
10. Совпадающие, запаздывающие и опережающие индикаторы.
11. Индексы в анализе финансовых рынков и порядок их расчета, спреда.
12. Направления анализа инвестиции от общего к частному и наоборот. Анализ на глобальном, национальном, отраслевом и на уровне эмитента актива.
13. Доходный, сравнительный, затратный подходы в оценке актива.
14. Особенности, условия и ограничения применения конструкции DCF, сравнительного и затратного методов.

Примерные вопросы для подготовки к экзаменам.

1. Ценообразующие факторы, ценообразование активов на финансовом рынке как случайный и фундаментально обусловленный процессы.
2. Марковские случайные процессы. Однородные конечные цепи Маркова.
3. Процессы Винера, Ито.
4. Факторы риска, поведенческие, шумов. Волатильность.
5. Авторегрессионные модели.
6. Концепция самоорганизации И. Пригожина. Финансовый рынок как диссипативная структура.
7. Фракталы. Память рынка, распределения Парето-Леви, показатель Херста. Теория катастроф.
8. Ценообразование на различных инвестиционных горизонтах.



9. Концепции справедливой стоимости и эффективного рынка. Риск и доходность, множество допустимых активов.
10. Ограничения, условия и пределы применимости фундаментального и технического анализа.
11. Роль информации и психологии инвесторов, влияние на ценообразование профессиональных и розничных инвесторов.
12. Обеспечивающая эффективность инфраструктура финансового рынка. Противодействие манипулированию и использованию инсайдерской информации.
13. Истоки и развитие кризиса. Институциональные изменения, отход от принципов закона Гласса-Стиголла.
14. Денежно-кредитная политика ФРС, политика количественного смягчения, проблема инфляции, долговой кризис.
15. Рост фондового рынка, новые порядки величин мультипликаторов.
16. Усилившаяся роль домохозяйств, розничных инвесторов на фондовом рынке. Самоорганизация розничных инвесторов, поведенческие аспекты.
17. Существование справедливой (истинной, внутренней) стоимости актива как следствие эффективного рынка.
18. Гипотеза эффективного рынка, критика.
19. Цикличность развития экономических систем. Циклические колебания экономики как фактор роста и падения рынков.
20. Совпадающие, запаздывающие и опережающие индикаторы.
21. Индексы в анализе финансовых рынков и порядок их расчета, спреды.
22. Данные срочного рынка. Фондовые, долговые, валютные, товарные инструменты.
23. Направления анализа инвестиции от общего к частному и наоборот. Анализ на глобальном, национальном, отраслевом и на уровне эмитента актива.
24. Доходный, сравнительный, затратный подходы в оценке актива.
25. Особенности, условия и ограничения применения конструкции DCF, сравнительного и затратного методов.
26. Толкование технического анализа в свете теории вероятностей и математической статистики. Аксиоматика.
27. Графические представления и анализ. Тренды, уровни поддержки и сопротивления, фигуры.
28. Японские свечи.
29. Уровни Фибоначчи, лучи Ганна, волны Эллиотта.
30. Ценовые, объемные индикаторы и их сочетания.
31. Индикаторы волатильности.
32. Особенности, условия и ограничения применения технических индикаторов.

Пример экзаменационного билета.

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования



**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ» (Финансовый университет)**

Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга
Дисциплина Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках

Финансовый факультет Форма обучения очная
Семестр Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Профиль «Финансовые инструменты и цифровые технологии анализа»
Учебная группа

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №

1. Теоретические вопросы (30 баллов)

1.1 Концепция фундаментального анализа, внутренняя (справедливая) стоимость актива. Влияние на стоимость и эволюция понятия эффективного рынка, его регулятивного и структурного обеспечения. **До 10 баллов.**

1.2 Уровни Фибоначчи: сущность, специфика, место в системе инструментов технического анализа. **До 10 баллов.**

1.3 Дать краткое определение и указать приблизительное текущее значение фундаментального показателя. **До 10 баллов.**

- Платежный баланс России.
- Капитализация рынка акций США.
- ВВП РФ.
- Суверенный внутренний долг РФ (в рублях % к ВВП).
- ВВП США.
- Суверенный долг США (в USD и % к ВВП).
- Индекс RGBI.
- PMI в РФ (composite).
- Суверенный внешний долг РФ (в USD и % к ВВП).
- Срочная ставка RUONIA 3M.

2. Практико-ориентированное задание (30 баллов)

Дать прогноз по развитию бизнеса ПАО Сбербанк и движению цены акции на основе



фундаментальных и технических показателей.

Сбербанк (SBER): годовая финансовая отчетность МСФО							
Годовые	Квартальные						МСФО РСБУ
Сбербанк	smart-lab.ru	%	2019	2020	2021	2022	2023 LTM
Дата отчета			27.02.2020	04.03.2021	02.03.2022	09.03.2023	28.02.2024 31.10.2024
Валюта отчета			RUB	RUB	RUB	RUB	RUB
Финансовый отчет							
Годовой отчет							
Презентация							
Чистый операц доход, млрд руб	?		2 013	2 182	2 501	2 055	3 428 3 591
Чист. проц. доходы, млрд руб	?		1 416	1 589	1 802	1 875	2 565 2 912
Чист. комисс. доход, млрд руб	?		497.9	545.3	616.8	697.1	763.9 822.1
Доходы по цб, млрд руб	?			47.3	74.8	-517.2	99.6 -44.5
Число клиентов, млн						108.5	109.5
Операционная прибыль, млрд руб							2 358
Чистая прибыль, млрд руб	?		845.0	761.1	1 251	270.5	1 509 1 584
Опер.денежный поток, млрд руб	?			663.9	797.5		
Див.выплата, млрд руб			422.4	422.4	0.000	564.7	752.2 752.2
Дивиденд, руб/акцию	?		18.7	18.7	0	25	33.3 33.3
Див доход, ао, %			7.3%	6.9%	0.0%	17.7%	12.3% 12.0%
Дивиденд ап, руб/акцию			18.7	18.7	0	25	33.3 33.3
Див доход, ап, %			8.2%	7.8%	0.0%	17.8%	12.2% 12.0%
Дивиденды/прибыль, %			50%	55%	0%	209%	50% 47%
Опер. расходы, млрд руб			724.6	738.5	858.6	822.0	924.4 1 047
Расх на персонал, млрд руб			449.7	457.6	518.8	491.0	572.2 319.9
Процентные расходы, млрд руб			980.5	787.5	929.1	1 714	1 836 2 394
Создание резервов, млрд руб			155.6	484.0	144.7	450.1	235.4 278.0
Наличность, млрд руб			2 083	2 377	2 409	1 393	2 387 2 550
Чистый долг, млрд руб			-2 083	-2 377	-2 409	-1 393	-2 387 -2 550
Активы банка, млрд руб			29 958	36 016	41 165	41 872	52 307 59 000
Капитал, млрд руб			4 478	5 045	5 639	5 815	6 584 6 700
Кредитный портфель, млрд руб			21 749	28 009	28 518	29 373	37 558 44 622
Кредиты юрлицам, млрд руб			13 865	15 355	17 056	17 554	20 557 26 547
Кредиты физлицам, млрд руб			7 884	9 102	11 462	12 430	15 359 18 057
Депозиты, млрд руб			21 574	25 766	28 312	29 876	36 693 42 862
Депозиты юрлиц, млрд руб			7 365	9 125	10 458	11 377	13 789 16 529
Депозиты физлиц, млрд руб			14 210	16 641	17 855	18 499	22 904 26 333
Дост.осн капитала, %	?		13.4%	13.8%	14.0%	15.1%	13.8% 11.7%



Сбербанк	smart-lab.ru	%		2019	2020	2021	2022	2023	LTM	?
Дост.осн капитала, %	?			13.4%	13.8%	14.0%	15.1%	13.8%	11.7%	
Дост. общ капитала, %	?			13.6%	14.7%	14.9%	15.6%	14.0%	12.1%	
Стоимость риска, %	?			1.10%	2.03%	0.560%	1.90%	0.800%	0.750%	
Расходы/Доходы (CIR), %									28.9%	
Loan-to-deposit ratio, %	?			101%	109%	101%	98%	102%	104%	
Просроченные кредиты, NPL, %	?			4.30%	4.30%	2.90%		3.40%	3.50%	
Цена акции ао, руб				254.8	271.0	293.1	141.3	271.5	276.8	
Число акций ао, млн				21 587	21 587	21 587	21 587	21 587	21 587	
Цена акции ап, руб				228.3	240.7	278.5	140.3	272.5	276.7	
Число акций ап, млн				1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	
Капитализация, млрд руб				5 728	6 091	6 606	3 189	6 132	6 252	
EV, млрд руб	?			3 645	3 714	4 197	1 797	3 745	3 702	
EPS, руб	?			39.1	35.3	57.9	12.5	69.9	73.4	
ROE, %	?			22.2%	16.1%	24.2%	5.2%	25.3%	25.4%	
ROA, %	?			3.1%	2.3%	3.1%	0.7%	3.2%	2.9%	
Чистая процентная маржа, %	?			5.16%	5.47%	5.44%	5.31%	5.98%	5.96%	
Рентабельность банка, %	?			42.0%	34.9%	50.0%	13.2%	44.0%	44.1%	
P/E	?			6.78	8.00	5.28	11.8	4.06	3.95	
P/B	?			1.28	1.21	1.17	0.55	0.93	0.93	
Персонал, чел				281 300	285 600	287 866	210 700			
Произв.труда, млн руб/чел/год				7.16	7.64	8.69	9.75			
Расходы/чел/год, тыс.р				1 599	1 602	1 802	2 330			
IR рейтинг							4.6	4.6	4.9	
↳ Качество фин.отчетности							5	5	5	
↳ Презентации для инвесторов							5	5	5	
↳ Присутствие на смартлабе							2	2	4	
↳ Годовой отчет							5	5	5	
↳ Сайт для инвесторов							5	5	5	
↳ Календарь инвесторов							5	5	5	
↳ Обратная связь							5	5	5	





Подготовили: старший преподаватель А.В.Макеев

Утверждаю: Руководитель Кафедры финансовых рынков и финансового инжиниринга
Финансового факультета

Дата «..» 202.. г. Е.Н. Алифанова



8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Теплова, Тамара Викторовна Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. 2-е изд., пер. и доп Электрон. дан. Москва : Юрайт, 2026 781 с (Высшее образование) URL: <https://urait.ru/bcode/589556> (дата обращения: 27.02.2026). Режим доступа: Электронно-библиотечная система Юрайт, для авториз. пользователей <https://urait.ru/bcode/589556> ISBN 978-5-534-18289-7 : 3389.00. [БИК ID: RU2fURAIT2f589556]
2. Мэрфи, Джон Технический анализ фьючерсных рынков: Теория и практика : Практическое пособие 3 Москва : ООО "Альпина Паблишер", 2026 610 с. Дополнительное профессиональное образование <https://znanium.ru/catalog/document?id=471796> ISBN 978-5-9614-5709-4. [БИК ID: RU\infra-m\znanium\bibl\2231487]
3. Дамодаран, Асват Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов : Практическое пособие 10-е изд., перераб. и доп. Москва : ООО "Альпина Паблишер", 2017 1316 с. ВО - Бакалавриат <https://finunivers.alpinadigital.ru/reader/book/219> ISBN 978-5-9614-0802-7. [БИК ID: 32]

Дополнительная литература:

1. Шарп Уильям, Ф. Инвестиции : Учебник для студентов вузов: Пер. с англ. / Уильям Ф Шарп ., Гордон Дж. Александер, Джеффри В. Бэйли М. : ИНФРА-М, 2007 1027с. : ил., табл., прилож. (Университетский учебник) ISBN 978-5-16-002595-7 : 496.80. [БИК ID: RU\FA\bookkib\12599]
2. Маршалл Д, ж.Ф. Финансовая инженерия: Полное руководство по финансовым нововведениям : Пер. с англ. М. : Инфра-М, 1998 784с. (Высшее образование) Парал. тит. л. на англ. яз. Гриф МО ISBN 5862255761 ISBN 0133125882. [БИК ID: RU\FA\bookv\426]
3. Найман, Эрик Малая энциклопедия трейдера : Научно-популярная литература 10 Москва : ООО "Альпина Паблишер", 2010 455 с. Дополнительное образование <https://znanium.com/catalog/document?id=436387> ISBN 978-5-9614-2063-0. [БИК ID: RU\infra-m\znanium\bibl\2116975]
4. Швагер, Джек Технический анализ: Полный курс : Справочная литература 13 Москва : ООО "Альпина Паблишер", 2026 808 с. ВО - Кадры высшей квалификации <https://znanium.ru/catalog/document?id=476080> ISBN 978-5-9614-6342-2. [БИК ID: RU\infra-m\znanium\bibl\2239170]
5. Уильямс, Ларри Секреты торговли на фьючерсном рынке: Действуйте вместе с инсайдерами : Практическое пособие 1 Москва : ООО "Альпина Паблишер", 2026 232 с. Профессиональное образование <https://znanium.ru/catalog/document?id=471787> ISBN 978-5-9614-6821-2. [БИК ID: RU\infra-m\znanium\bibl\2231478]
6. Найман, Эрик Путь к финансовой свободе. Профессиональный подход к трейдингу и инвестициям : Практическое пособие 9-е изд., перераб. и доп. Москва : ООО "Альпина Паблишер", 2017 501 с. ВО - Бакалавриат <https://finunivers.alpinadigital.ru/reader/book/376> ISBN 978-5-9614-2041-8. [БИК ID: 34]
7. Уотшем Д, ж.Т. Количественные методы в финансах : Учеб. пособие для вузов / Пер. с англ. под ред. М.Р.Ефимовой М. : Финансы, 1999 527с. Парал.тит.л.на англ.яз. Гриф МО ISBN 5238000367(русск.) ISBN 0412608200(англ.). [БИК ID: RU\FA\bookv\740]



Нормативные правовые акты:

1. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"
2. Федеральный закон "Об организованных торгах" от 21.11.2011 N 325-ФЗ
3. Федеральный закон от 27.07.2010 N 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком"
4. Положение Банка России от 27.03.2020 N 714-П "О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг" (Зарегистрировано в Минюсте России 24.04.2020 N 58203)
5. "Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н)
6. Федеральный закон "О консолидированной финансовой отчетности" от 27.07.2010 N 208-ФЗ
7. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ
8. Правила листинга ПАО Московская Биржа. Утверждены Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 09.09.2025 г., Протокол № 5. Зарегистрированы Банком России 08.10.2025.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
2. Интернет- портал Trading View — <https://www.tradingview.com/>
3. Сайт Московской биржи – <http://moex.com/>
4. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
(<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
5. Инвестфандс – независимый источник данных для частного инвестора в России <https://investfunds.ru>
6. Ресурсы информационно-аналитического агентства по финансовым рынкам Cbonds.ru <https://cbonds.ru/>
7. <http://www.rbc.ru> - РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера)
8. Данные Информационного агентства «Финмаркет» www.finmarket.ru.



10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Руководствуясь Приказом 1040/о от 11.05.2021 г. «Об утверждении Методических рекомендаций по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете», следует учитывать рекомендации по выполнению домашнего творческого задания. При этом, помимо источников, указанных в перечне литературы и сетевых, следует использовать также следующие.

В части основных:

1. Грэхем, Б. Анализ ценных бумаг : Пер. с англ. / Б. Грэхем, Д. Додд М. : Вильямс, 2016 880 с. + Тираж не указан ISBN 978-5-8459-1945-8. [БИК ID: RU\FA\books\58541]

2. Твардовский, В. Секреты биржевой торговли. Торговля акциями на фондовых биржах / В.Твардовский, С.Паршиков 7-е изд. М : Альпина Паблишерз, 2010 561 с. ISBN 978-5-9614-1276-5. [БИК ID: RU\FA\books\42692]

3. Уотшем Дж. Т. Количественные методы в финансах : Учеб. пособие для вузов / Пер. с англ. под ред. М.Р.Ефимовой М. : Финансы, 1999 527с. Парал.тит.л.на англ.яз. Гриф МО ISBN 5238000367(русск.) ISBN 0412608200(англ.). [БИК ID: RU\FA\bookv\740]

В части дополнительных:

1. <https://avidreaders.ru/book/dolgosrochnye-sekrety-kratkosrochnoy-torgovli.html> - Вильямс, Ларри. Долгосрочные секреты краткосрочной биржевой торговли. - И-трейд, Москва 2014.

2. <https://www.biznesbooks.com/category/dengi-i-kredit/marshall-dgon-f-bansal-vikul-k-finansovaya-ingeneriya-polnoe-rukovodstvo-po-finansovym-novovvedeniyam?ysclid=lgvvv7onrv144308865> - Маршалл Джон.Ф. Финансовая инженерия. Полное руководство по финансовым нововведениям : Учебник вузов по экон.спец./Науч.ред. Г.А. Агасонян. - М.: ИНФРА-М: НФПК, 1998. - 784с.

3. Колби Роберт Энциклопедия технических индикаторов рынка : Пер.с англ. 2-е изд. М. : Альпина Бизнес Букс, 2004 836с. ISBN 5-9614-0031-X : 919.00. [БИК ID: RU\FA\bookkib\9816]

4. <https://libcats.org/book/475674?ysclid=lgvvtm4w1f685486316> - Николис Г., Пригожин И. Самоорганизация в неравновесных системах: От диссипативных структур к упорядоченности через флуктуации. — : Мир, 1979. — 512 с.

Каналы в МАКС или Telegram: [headlines_for_traders](#), [vestifinance_ru](#), [newssmartlab](#), [ifax_go](#), [selfinvestor](#), [geonrgru](#), [rbc_news](#), [headlines_MACRO](#), [headlines_quants](#), [spydell_finance](#), [RAZBORKA](#), [PirogovLive](#), [SberInvestments](#), [obuchalovka](#), [investmint](#), [moex_stats](#), [expertosphere](#).



11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Статистический программный продукт STATISTICA
2. Kaspersky
3. Microsoft Office (Windows)

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Информационно-правовая система «Гарант»
4. Cbonds.ru
5. Thomson Research. [Официальный сайт]. URL: <http://research.thomsonib.com/>.
6. Пакет «STATISTICA»
7. Банк России. Раскрытие информации кредитными организациями. [Электронный ресурс] URL: http://www.cbr.ru/banking_sector/otchetnost-kreditnykh-organizatsiy/transparent/.
8. Информационная система Thomson Reuters
9. База научных статей Национального бюро экономических исследований (NBER).
10. Информационная система Bloomberg
11. Информационно-справочная система «СПАРК»
12. БД «СПАРК-ИНТЕРФАКС» URL: <https://vk.com/www.spark-interfax.ru>
13. Компьютерная техника
14. Российский статистический ежегодник / Росстат. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/12994>
15. Регионы России. Социально-экономические показатели / Росстат. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/13204>
16. Информационная система СПАРК
17. Информационная система Томсон Рейтер (Refinitiv)
18. Консультант+
19. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» - <http://www.skrin.ru/>

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

1. не предусмотрены

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. **Учебная аудитория** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)
2. **Помещение для самостоятельной работы** обучающихся оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к



электронной информационно-образовательной среде Университета.

3. **Компьютерный класс** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенный оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), персональные компьютеры, набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)
4. Библиотека, читальный зал
5. 1. **Доступ к сети Интернет** для использования онлайн-ресурсов, репозиториям, документации.