



ФУНДАМЕНТАЛЬНИЙ ТА ТЕХНІЧНИЙ АНАЛІЗ У ТРЕЙДИНГУ

Силабус
2024/2025

Галузь знань	– 07 Управління і адміністрування
Спеціальність	– 072 Фінанси, банківська справа, та страхування
Освітня програма	– Управління фінансами та трейдинг на світових фінансових ринках
Освітній рівень	– перший (бакалавр)
Цикл підготовки	– професійний
Кількість кредитів ЄКТС	– 3
Семестр	– 7 (денна), 5(заочна)
Сторінка курсу в MOODLE	– https://do.kart.edu.ua/course/view.php?id=12992
Лектор курсу	– Єрмоленко Олексій Анатолійович (к.е.н., доцент)
Профайл викладача	– https://kart.edu.ua/staff/iermolenko-oa
Контакти викладача (e-mail):	yermolenko@kart.edu.ua
Адреса кафедри:	м. Харків, майдан Фейєрбаха, 7, корпус 3, ауд. 515-516
Час та аудиторія проведення занять:	згідно розкладу – http://rasp.kart.edu.ua/
Додаткові інформаційні матеріали:	http://lib.kart.edu.ua

Фундаментальний і технічний аналіз – два основних методи аналізу для визначення їх інвестиційного «здоров'я». Якщо говорити про акції, то провести фундаментальний аналіз – це як зробити рентген компанії. З його допомогою можна вивчити внутрішній фінансовий стан організації і зробити висновки про ступінь її благополуччя.

Фундаментальні аналітики фокусуються на співвідношенні попиту і пропозиції на товари та/або послуги компанії. Вони вивчають її звітність, дані про прибутки і збитки, коефіцієнт «ціна/прибуток на акцію (P/E), ринкову частку, динаміку продажів, темпи зростання і рейтинги інших фондових аналітиків. Гравці, які здійснюють операції, орієнтуючись на якість фундаментальних показників компанії, зазвичай купують акції «на довгострокову перспективу» і не звертають уваги на гімнастичні трюки, які виконує ринок у конкретний день або тиждень.

Технічний аналіз - це вивчення змін цін, що відбуваються з часом, на обрані акції (ринки або індекси), відображених на графіках. Рухаючись, ціни формують на графіках певні фігури або моделі. А оскільки людям властиво купувати звички, цінові моделі теж багаторазово повторюються. Коли технічні аналітики помічають, що починає формуватися одна з таких моделей, вони отримують можливість розрахувати, яким може виявитися наступний рух ціни.

Якщо фундаментальні показники говорять нам про внутрішню фінансову силу акцій, то графік розкриває їх характер (говорять про «волатильність», тобто мінливості, цін).

Курс має на меті сформувати та розвинути наступні компетентності студентів:

Загальні компетентності

- ЗК01. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу.
- ЗК02. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.
- ЗК05. Навички використання інформаційних та комунікаційних технологій.
- ЗК06. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні
- ЗК07. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.
- ЗК08. Здатність до пошуку, оброблення та аналізу інформації з різних джерел.
- ЗК12 Здатність працювати автономно.

Спеціальні (фахові, предметні) компетентності

СК01. Здатність досліджувати тенденції розвитку фінансових ринків за допомогою інструментарію фундаментального та технічного аналізу, оцінювати сучасні тенденції ринку

СК02. Розуміння особливостей функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

СК03. Здатність до діагностики стану фінансових систем (державні фінанси, у тому числі бюджетна та податкова системи, фінанси суб'єктів господарювання, ринки цінних паперів, фінансові ринки).

СК04. Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення задач трейдингу.

СК05. Здатність застосовувати знання законодавства у сфері монетарного, фіскального регулювання та регулювання фінансового ринку.

СК06. Здатність застосовувати сучасне інформаційне та програмне забезпечення для отримання та обробки даних у сфері треейдингу.

СК07. Здатність складати та аналізувати фінансову звітність.

СК08. Здатність працювати в умовах роботи фондової, товарної, валютної біржі, біржі криптовалют; вміти управляти процесами біржових обігів відповідно до законодавчих і нормативних актів, статуту і правил фондової біржі; створювати інформаційну базу даних професійних учасників ринку цінних паперів

СК09. Здатність здійснювати ефективні комунікації.

СК10. Здатність визначати, обґрунтовувати та брати відповідальність за професійні рішення.

СК11. Здатність підтримувати належний рівень знань та постійно підвищувати свою професійну підготовку.

Нормативний зміст підготовки здобувачів вищої освіти, сформульований у термінах результатів навчання

ПР01. Знати та розуміти економічні категорії, закони, причинно-наслідкові та функціональні зв'язки, які існують між процесами та явищами на різних рівнях економічних систем.

ПР02. Знати і розуміти теоретичні основи та принципи фінансової науки, особливості функціонування світових фінансових ринків.

ПР03. Визначати особливості функціонування сучасних світових та національних фінансових систем та їх структури.

ПР06. Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення задач трейдингу.

ПР07. Розуміти принципи, методи та інструменти державного та ринкового регулювання діяльності в сфері фінансів, банківської справи та страхування.

ПР08. Застосовувати спеціалізовані інформаційні системи, сучасні фінансові технології та програмні продукти трейдингу.

ПР09. Формувати і аналізувати фінансову інформацію та правильно її інтерпретувати для цілей трейдингу.

ПР10. Ідентифікувати джерела та розуміти методологію визначення і методи отримання економічних даних, збирати та аналізувати необхідну фінансову інформацію, розраховувати показники, що характеризують тенденції ринків.

ПР12. Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у фінансовій сфері діяльності.

ПР13. Володіти загальнонауковими та спеціальними методами дослідження фінансових процесів.

ПР14. Вміти абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик фінансових систем, а також особливостей поведінки їх суб'єктів.

ПР16. Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати.

ПР17. Визначати та планувати можливості особистого професійного розвитку.

ПР18. Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.

Чому ви маєте обрати цей курс?

Якщо ви бажаєте сформувати систему теоретичних знань і прикладних умінь і навичок щодо фундаментального та технічного аналізу, теорії та практики

проведення аналізу біржових коливань і методів аналізу вартості валют і акцій, то вам необхідно обрати цей курс!!!!

Фундаментальний і технічний аналіз – це основний інструменті супроводу операцій на біржах, який допомагає інвесторові мінімізувати ризики та максимізувати прибутки. Вона дозволяє отримати якнайповніше інформацію про слабкі і сильні сторони біржових індексів, оцінити ефективність їх функціонування, поточні, минулі і майбутні витрати і доходи інвестора, а також перспективи розвитку. У результаті комплексного підходу трейдер визначає напрями розвитку досліджуваних біржових інструментів.

Команда викладачів будуть готові надати будь-яку допомогу з найбільш складних аспектів курсу по електронній пошті, на форумі і особисто - у робочий час.

Організація навчання

Цей курс дає студентам глибоке розуміння теоретичних, організаційно-правових та практичних засад організації статистичних спостережень.

Курс супроводжується текстовим матеріалом, презентаціями та груповими завданнями. Студенти матимуть можливість застосовувати отримані знання для поглиблення аналітичної роботи на всіх рівнях управління та обґрунтування управлінських рішень.

Статистика / схема курсу

Поміркуй	Лекції	Виконай
	Запрошені лектори	
	Довідковий матеріал	
	Презентації	
	Обговорення в аудиторії	
	Групові завдання	
	Індивідуальні консультації	
	Іспит	

Практичні заняття курсу передбачають вивчення прийомів та методів оцінки статистичних показників із застосуванням інструментарію економіко-математичного моделювання та інформаційних технологій. Виконання завдань супроводжується зануренням у суміжні дисципліни, що доповнюють теми, та формує у студента інформаційну та комунікативну компетентності

Сфера реалізації набутих знань і вмінь в майбутній професії

Знання та вміння, набуті при вивченні дисципліни «_____» студенти зможуть застосувати, працюючи у державних установах, підприємствах різних форм власності й видів економічної діяльності, зокрема у структурних підрозділах Укрзалізниці. Вони можуть бути використані випускниками на посадах менеджерів у фінансових організаціях, фінансових консультантів, експертів, економістів, аналітиків, держслужбовців профільних установ.

Теми курсу

Змістовий модуль 1 Фундаментальний аналіз цін та курсів активів фондових, товарних і валютних ринків

- ✦ **Тема 1.** Застосування фундаментального та технічного аналізу для прогнозування майбутньої динаміки цін та курсів на фінансових та товарних ринках
- ✦ **Тема 2.** Фундаментальний аналіз процесів ціноутворення курсів цінних паперів
- ✦ **Тема 3.** Фундаментальний аналіз емітентів цінних паперів
- ✦ **Тема 4.** Фундаментальний аналіз валютного ринку
- ✦ **Тема 5.** Аналіз макроекономічних індикаторів
- ✦ **Тема 6.** Фундаментальний аналіз товарних ринків

Змістовий модуль 2 Застосування основних методів та прийомів технічного аналізу

- ✦ **Тема 7.** Загальна характеристика технічного аналізу
- ✦ **Тема 8.** Історія виникнення та становлення технічного аналізу як науки
- ✦ **Тема 9.** Застосування графічних методів у технічному аналізі
- ✦ **Тема 10.** Графічний аналіз фінансових ринків
- ✦ **Тема 11.** Фігури технічного аналізу
- ✦ **Тема 12.** Математичні методи технічного аналізу

Ресурси курсу

- 1 <http://lib.kart.edu.ua/> (Електронний портал УкрДУЗТ)
- 2 <http://portal.rada.gov.ua> (Офіційний портал Верховної Ради України);
- 3 <http://kmu.gov.ua> (Єдиний веб-портал органів виконавчої влади України (КМУ));
- 4 <https://ukrstat.org/uk> (статистичний збірник «Україна в цифрах»)
- 5 <https://www.msp.gov.ua> (Міністерство соціальної політики в Україні).

Додатковий матеріал та посилання на електронні ресурси доступні на сайті Університету у розділі «дистанційне навчання» поряд із питаннями, над якими необхідно поміркувати під час підготовки для обговорення в аудиторії. Необхідна підготовка повинна бути завершена до початку наступної лекції.

Правила оцінювання

Методи контролю: усне опитування, поточний контроль, модульний контроль (тести), підсумкове тестування, іспит.

При оцінюванні результатів навчання керуватися Положенням про контроль та оцінювання якості знань студентів в УкрДУЗТ

<http://kart.edu.ua/images/stories/akademiya/documentu-vnz/polojennya-12-2015.pdf>

Згідно з Положенням про впровадження кредитно-модульної системи організації навчального процесу використовується 100-бальна шкала оцінювання.

Принцип формування оцінки за модуль у складі залікових кредитів I і II за 100-бальною шкалою показано у таблиці, де наведена максимальна кількість балів, яку може набрати студент за різними видами навчального навантаження.

Для контролю знань за практичною складовою дисципліни у вигляді письмової контрольної роботи. Письмові контрольні роботи – це ефективний метод перевірки й оцінки знань, вмінь і навичок студентів, а також їх творчих здібностей, що дає можливість у найбільш короткий термін одночасно перевірити засвоєння навчального матеріалу всіма студентами групи та визначити напрями для індивідуальної роботи з

кожним. Однорідність робіт, що виконуються студентами, дозволяє пред'являти до всіх однакові вимоги й об'єктивно оцінювати результати навчання.

Максимальна кількість балів за модуль		
Поточний контроль	Модульний контроль (тести)	Сума балів за модуль
до 60	до 40	до 100
Поточний контроль		1 (2) семестр
відвідування занять		до 5 включно
активність на заняттях (лекціях, практичних)		до 5 включно
виконання поточних контрольних завдань		10
виконання письмових контрольних робіт протягом модулю		20
виконання та захист самостійних робіт відповідно до варіанту		20
підсумок		60

Студент, який з поважних причин, підтверджених документально, не мав можливості брати участь у формах поточного контролю (не склав змістовий модуль), має право на його відпрацювання у двотижневий термін після повернення до навчання за розпорядженням декана відповідно до встановленого терміну.

При заповненні екзаменаційної відомості та залікової книжки (індивідуального навчального плану) студента, оцінка, виставлена за 100-бальною шкалою, повинна бути переведена до національної шкали (5, 4, 3,) та шкали ECTS (A, B, C, D, E)

Визначення назви за державною шкалою(оцінка)	Визначення назви за шкалою ECTS	За 100 бальною шкалою	ECTS оцінка
ВІДМІННО – 5	Відмінно – відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок	90-100	A
ДОБРЕ – 4	Дуже добре – вище середнього рівня з кількома помилками	82-89	B
	Добре – в загальному правильна робота з певною кількістю грубих помилок	75-81	C
ЗАДОВІЛЬНО - 3	Задовільно - непогано, але зі значною кількістю недоліків	69-74	D
	Достатньо – виконання задовольняє мінімальні критерії	60-68	E
НЕЗАДОВІЛЬНО - 2	Незадовільно – потрібно попрацювати перед тим як отримати залік (без повторного вивчення модуля)	35-59	FX
	Незадовільно - необхідна серйозна подальша робота (повторне вивчення модуля)	<35	F

Команда викладачів:

Єрмоленко Олексій Анатолійович (<https://kart.edu.ua/staff/iermolenko-oa>) - лектор з питань фундаментального і технічного аналізу у трейдингу в УкрДУЗТ. Отримав ступінь к.е.н. за спеціальністю 08.00.04 – «Економіка та управління підприємствами (за видами економічної діяльності)» в УкрДУЗТ у 2010 році. Напрямки наукової діяльності: інформаційне забезпечення прийняття управлінських рішень.

Автор понад 80 наукових робіт.

Кодекс академічної доброчесності

Порушення Кодексу академічної доброчесності Українського державного університету залізничного транспорту є серйозним порушенням, навіть якщо воно є ненавмисним. Кодекс доступний за посиланням:

<http://kart.edu.ua/documentu-zvo-ua>

Зокрема, дотримання Кодексу академічної доброчесності УкрДУЗТ означає, що вся робота на іспитах та заліках має виконуватися індивідуально. Під час виконання самостійної роботи студенти можуть консультуватися з викладачами та з іншими студентами, але повинні самостійно розв'язувати завдання, керуючись власними знаннями, уміннями та навичками. Посилання на всі ресурси та джерела (наприклад, у звітах, самостійних роботах чи презентаціях) повинні бути чітко визначені та оформлені належним чином. У разі спільної роботи з іншими студентами над виконанням індивідуальних завдань, ви повинні зазначити ступінь їх залученості до роботи.

Інтеграція студентів із обмеженими можливостями

Вища освіта є провідним чинником підвищення соціального статусу, досягнення духовної, матеріальної незалежності і соціалізації молоді з обмеженими функціональними можливостями й відображає стан розвитку демократичних процесів і гуманізації суспільства.

Для інтеграції студентів із обмеженими можливостями в освітній процес Українського державного університету залізничного транспорту створена система дистанційного навчання на основі сучасних педагогічних, інформаційних, телекомунікаційних технологій.

Доступ до матеріалів дистанційного навчання з цього курсу можна знайти за посиланням: <http://do.kart.edu.ua/>