


МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
Чорноморський національний університет імені Петра Могили  
Факультет економічних наук  
Кафедра економіки та підприємництва

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

Перший проректор

Іщенко Н.М.

  
\_\_\_\_\_

“28” 08 2020 року

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**  
**«БІРЖОВА АНАЛІТИКА»**

Спеціальність 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»

Освітня програма «Економіка та управління підприємством»

Рівень вищої освіти – другий (магістерський)

Розробник:

Фертікова Т.М.



Завідувач кафедри економіки та підприємництва

Кузьменко О.Б.



Гарант освітньої програми

Кузьменко О.Б.



В.о. декана факультету економічних наук

Філімонова О.Б.



Директор ННПО

Норд Г.Л.



Начальник НМВ

Шкірчак С.І.



Миколаїв – 2020 рік

## 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показника	Характеристика дисципліни		
Найменування дисципліни	Біржова аналітика		
Галузь знань	07 Управління та адміністрування		
Спеціальність	076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»		
Спеціалізація (якщо є)	відсутня		
Освітня програма	«Економіка та управління підприємством»		
Рівень вищої освіти	Другий (магістерський)		
Статус дисципліни	Вибіркова		
Курс навчання	5		
Навчальний рік	2020–2021		
Номер(и) семестрів (триместрів):	Денна форма	Заочна форма	
	10	15-16	
Загальна кількість кредитів ЄКТС/годин	5 кредитів /150 годин	5 кредитів / 150 годин	
Структура курсу:	Денна форма	Заочна форма	
	– лекції	18	6
	– практичне заняття	36	10
	– годин самостійної роботи студентів	96	134
Відсоток аудиторного навантаження	36 %	/ 11 %	
Мова викладання	Українська		
Форма проміжного контролю (якщо є)	Відсутня		
Форма підсумкового контролю	Екзамен		

## 2. Мета, завдання та результати вивчення дисципліни

*Мета:* формування теоретичних знань та набуття практичних навичок із проведення аналізу та здійснення прогнозування кон'юнктури біржового ринку у майбутній фаховій діяльності.

*Завдання:*

- формування системи знань про принципи та методи аналізу та прогнозування стану біржового ринку;
- набуття практичних навичок із застосування методів аналізу та прогнозування стану біржового ринку.

*Передумови вивчення дисципліни:*

Передумовою вивчення вибіркової дисципліни «Біржова аналітика» є обов'язкові дисципліни, що викладаються за освітньо-професійною програмою «Економіка та управління підприємством».

*Очікувані результати навчання:*

- Розуміння поняття та основних характеристик біржової кон'юнктури;
- Спроможність здійснювати аналіз біржової кон'юнктури та факторів, що її визначають;
- Здатність користуватися інструментами фундаментального та технічного аналізу з метою прогнозування цінової динаміки на біржовому ринку;
- розуміння сучасних технологій здійснення біржової торгівлі;
- уміння працювати самостійно та в команді, мати навички взаємодії, які дозволять досягати професійних цілей.

*В результаті вивчення дисципліни студент має знати:*

- методи проведення дослідження біржового ринку;
- специфіку використання статистичних методів аналізу біржового ринку;
- особливості проведення фундаментального аналізу;
- інструменти здійснення технічного аналізу;
- особливості застосування методів аналізу біржової кон'юнктури на товарній, фондовій, валютній біржах.

### **Програмні компетентності**

*Загальні компетентності:*

- ЗК 1. Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.  
ЗК 2. Вміння виявляти, ставити та вирішувати проблеми.

*Спеціальні компетентності:*

- СК 2. Здатність проводити оцінювання продукції, товарів і послуг в підприємницькій, торговельній та/або біржовій діяльності.  
СК 3. Здатність до ефективного управління діяльністю суб'єктів господарювання в сфері підприємництва, торгівлі та/або біржової діяльності.  
СК 4. Здатність до вирішення проблемних питань і прийняття управлінських рішень у професійній діяльності.  
СК 6. Здатність до вирішення проблемних завдань і прийняття рішень у сфері управління фінансово-економічними результатами і ризиками діяльності підприємства.

### **Програмні результати навчання:**

- РН 1. Вміти адаптуватися та проявляти ініціативу і самостійність в ситуаціях, які виникають у професійній діяльності.  
РН 2. Визначати, аналізувати проблеми підприємництва, торгівлі і біржової діяльності та розробляти заходи щодо їх вирішення.  
РН 7. Оцінювати продукцію, товари, послуги, а також процеси, що відбуваються в підприємницьких, торговельних та/або біржових структурах, і робити відповідні висновки для прийняття управлінських рішень.  
РН 8. Розробляти і приймати рішення, спрямовані на забезпечення ефективності діяльності суб'єктів господарювання у сфері підприємницької, торговельної та/або біржової діяльності.  
РН 9. Вміти вирішувати проблемні питання, що виникають в діяльності підприємницьких, торговельних та/або біржових структур за умов невизначеності та ризиків.  
РН 11. Вміти розробляти і впроваджувати проекти для виконання управлінських рішень щодо фінансово-економічних результатів і ризиків діяльності підприємства.

### **3. Програма навчальної дисципліни**

Денна форма:

№ з/п	Назви розділів та тем	Всього годин	Лекції	Практичні	Самостійна робота
1.	Теоретичні основи здійснення біржової аналітики	16	2	4	10
2.	Статистичний аналіз біржової кон'юнктури	16	2	4	10
3.	Сутність фундаментального аналізу	17	2	4	11

	біржового ринку				
4.	Технічний аналіз біржового ринку (I)	16	2	4	10
5.	Технічний аналіз біржового ринку (II)	17	2	4	11
6.	Теорія обсягів	17	2	4	11
7.	Особливості біржової аналітики на товарній біржі	17	2	4	11
8.	Особливості біржової аналітики на фондовій біржі	17	2	4	11
9.	Особливості біржової аналітики на валютній біржі	17	2	4	11
<b>Разом (годин)</b>		<b>150</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	<b>96</b>

Заочна форма:

№ з/п	Назви розділів та тем	Всього годин	Лекції	Практичні	Самостійна робота
1.	Теоретичні основи здійснення біржової аналітики	11,5	0,5	0	11
2.	Статистичний аналіз біржової кон'юнктури	18,5	0,5	2	16
3.	Сутність фундаментального аналізу біржового ринку	19	1	2	16
4.	Технічний аналіз біржового ринку (I)	18	1	1	16
5.	Технічний аналіз біржового ринку (II)	18	1	1	16
6.	Теорія обсягів	15,5	0,5	1	14
7.	Особливості біржової аналітики на товарній біржі	16,5	0,5	1	15
8.	Особливості біржової аналітики на фондовій біржі	16,5	0,5	1	15
9.	Особливості біржової аналітики на валютній біржі	16,5	0,5	1	15
<b>Разом (годин)</b>		<b>150</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>134</b>

#### 4. Зміст навчальної дисципліни

##### 4.1 План лекцій

Денна форма:

№	Тема заняття / план
1.	<b>Тема 1. Теоретичні основи здійснення біржової аналітики</b> 1.1 Сутність, цілі та задачі біржової аналітики. 1.2 Об'єкти та методи біржової аналітики. 1.3 Термінологія для роботи з біржовою інформацією.
2.	<b>Тема 2. Статистичний аналіз біржової кон'юнктури</b> 2.1 Поняття біржової кон'юнктури та основні її характеристики. 2.2 Статистичні методи аналізу біржової кон'юнктури. 2.3 Показники економічної ефективності біржової діяльності.
3.	<b>Тема 3. Сутність фундаментального аналізу біржового ринку</b> 3.1 Сутність методу фундаментального аналізу, його цілі та завдання. 3.2 Рівні фундаментального аналізу. 3.3 Класифікація показників фундаментального аналізу. 3.4 Інформаційні ресурси для здійснення фундаментального аналізу.
4.	<b>Тема 4. Технічний аналіз біржового ринку (I)</b> 4.1 Сутність, цілі, теорії технічного аналізу.

	4.2 Графіки зміни цін та курсів. 4.3 Основні фігури технічного аналізу.
5.	<b>Тема 5. Технічний аналіз біржового ринку (II)</b> 5.1 Технічні індикатори. 5.2 Показники трендів та їх інтерпретація. 5.3 Осцилятори та інтерпретація їх значень.
6.	<b>Тема 6. Теорія обсягів</b> 6.1 Основні концепції теорії обсягів. 6.2 Класичні графіки та графіки з обсягом.
7.	<b>Тема 7. Особливості біржової аналітики на товарній біржі</b> 7.1 Система показників моніторингу кон'юнктури на товарній біржі. 7.2 Розрахунок та аналіз індексів товарної біржі. 7.3 Особливості аналізу кон'юнктури на окремі види біржових товарів.
8.	<b>Тема 8. Особливості біржової аналітики на фондовій біржі</b> 8.1 Показники оцінки діяльності фондової біржі. 8.2 Фундаментальний аналіз емітентів цінних паперів. 8.3 Біржові індекси. 8.4 Курсоутворюючі фактори й новини фундаментального характеру на фондовій біржі.
9.	<b>Тема 9. Особливості біржової аналітики на валютній біржі</b> 9.1 Загальна характеристика ринку FOREX. 9.2 Макроекономічний аналіз ринку FOREX. 9.3 Основні курсоутворюючі чинники валютного ринку

#### Заочна форма:

№	Тема заняття / план
1.	<b>Тема 1. Теоретичні основи здійснення біржової аналітики</b> 1.1 Сутність, цілі та задачі біржової аналітики. 1.2 Об'єкти та методи біржової аналітики. 1.3 Термінологія для роботи з біржовою інформацією. <b>Тема 2. Статистичний аналіз біржової кон'юнктури</b> 2.1 Поняття біржової кон'юнктури та основні її характеристики. 2.2 Статистичні методи аналізу біржової кон'юнктури. 2.3 Показники економічної ефективності біржової діяльності. <b>Тема 3. Сутність фундаментального аналізу біржового ринку</b> 3.1 Сутність методу фундаментального аналізу, його цілі та завдання. 3.2 Рівні фундаментального аналізу. 3.3 Класифікація показників фундаментального аналізу.
2.	<b>Тема 4. Технічний аналіз біржового ринку (I)</b> 4.1 Сутність, цілі, теорії технічного аналізу. 4.2 Графічний аналіз. <b>Тема 5. Технічний аналіз біржового ринку (II)</b> 5.1 Технічні індикатори та інтерпретація їх значень.
3.	<b>Тема 6. Теорія обсягів</b> 6.1 Основні концепції теорії обсягів. <b>Тема 7. Особливості біржової аналітики на товарній біржі</b> 7.1 Система показників моніторингу кон'юнктури на товарній біржі. 7.2 Розрахунок та аналіз індексів товарної біржі. <b>Тема 8. Особливості біржової аналітики на фондовій біржі</b> 8.1 Біржові індекси. 8.4 Курсоутворюючі фактори й новини фундаментального характеру на фондовій біржі. <b>Тема 9. Особливості біржової аналітики на валютній біржі</b> 9.1 Загальна характеристика ринку FOREX. 9.2 Основні курсоутворюючі чинники валютного ринку

## 4.2 План практичних занять

Денна форма:

№п/ч	Теми	Перелік питань
1	2	3
1-2.	Теоретичні основи здійснення біржової аналітики (4 год.)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Об'єкти дослідження в біржовій аналітиці.</li> <li>2) Значення біржової аналітики для здійснення ефективної біржової діяльності.</li> <li>3) Користувачі біржової аналітичної інформації.</li> <li>4) Джерела інформації для біржового аналізу.</li> <li>5) Ключові рейтингові агентства та аналітичні компанії.</li> <li>6) Термінологія для роботи з біржовою інформацією.</li> <li>7) Загальна характеристика методів, що використовуються в процесі біржового аналізу.</li> <li>8) Приклади програмного забезпечення, що використовується в процесі біржового аналізу.</li> <li>9) Вимоги до професії біржового аналітика.</li> </ol>
3-4.	Статистичний аналіз біржової кон'юнктури (4 год.)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Завдання біржової статистики.</li> <li>2) Статистичні методи аналізу біржової кон'юнктури.</li> <li>3) Аналіз структурних зрушень біржового обороту.</li> <li>4) Метод ковзних середніх в біржовому аналізі.</li> <li>5) Сутність, види та інтерпретація осциляторів.</li> <li>6) Розв'язок ситуаційних задач.</li> </ol>
5-6.	Сутність фундаментального аналізу біржового ринку (4 год.)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Макроекономічний рівень фундаментального аналізу.</li> <li>2) Галузевий рівень фундаментального аналізу.</li> <li>3) Мікроекономічний рівень фундаментального аналізу.</li> <li>4) Методи фундаментального аналізу.</li> <li>5) Розв'язок ситуаційних задач.</li> </ol>
7-8.	Технічний аналіз біржового ринку (I) (4 год.)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Сутність технічного аналізу в біржовій торгівлі.</li> <li>2) Стовпчикові графіки та їх використання для прийняття рішень.</li> <li>3) Визначення тренду за допомогою графічного аналізу.</li> <li>4) Підтримка та опір руху цін.</li> <li>5) Розв'язок ситуаційних задач.</li> </ol>
9-10.	Технічний аналіз біржового ринку (II) (4 год.)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Переваги та недоліки використання індикаторів в технічному аналізі.</li> <li>2) Показники трендів та їх використання для прийняття рішень.</li> <li>3) Осцилятори та їх використання для прийняття рішень.</li> <li>4) Інші індикатори стану ринку.</li> <li>5) Розв'язок ситуаційних задач.</li> </ol>
11-12.	Теорія обсягів (4 год.)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Сутність теорії обсягів та її значення в біржовій торгівлі.</li> <li>2) Горизонтальний аналіз обсягів ринку.</li> <li>3) Вертикальний аналіз обсягів ринку.</li> <li>4) Інструменти аналізу обсягів.</li> <li>5) Розв'язок ситуаційних задач.</li> </ol>
13-14.	Особливості біржової аналітики на товарній біржі (4 год.)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Особливості здійснення фундаментального аналізу на товарній біржі.</li> <li>2) Котирування біржових цін.</li> <li>3) Розрахунок та аналіз індексів товарної біржі.</li> <li>4) Розв'язок ситуаційних задач.</li> </ol>
15-16.	Особливості біржової	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Особливості здійснення фундаментального аналізу на фондовій біржі.</li> </ol>

	аналітики на фондовій біржі (4 год.)	2) Аналіз інвестиційної привабливості об'єктів інвестування. 3) Статистичні показники діяльності фондової біржі. 4) Методи розрахунку фондових індексів. 5) Індeksi світових фондових бірж. 6) Фондові індeksi України. 7) Розв'язок ситуаційних задач.
17-18.	Особливості біржової аналітики на валютній біржі (4 год.)	1) Види валютних пар. 2) Статистичні показники діяльності валютної біржі. 3) Особливості здійснення фундаментального аналізу на валютній біржі. 4) Роль технічного аналізу на валютній біржі. 5) Розв'язок ситуаційних задач.

#### Заочна форма:

№ п / ч	Теми	Перелік питань
1	2	3
1.	Статистичний аналіз біржової кон'юнктури	1) Аналіз структурних зрушень біржового обороту. 2) Метод ковзних середніх в біржовому аналізі. 3) Розв'язок ситуаційних задач.
2.	Сутність фундаментального аналізу біржового ринку	1) Макроекономічний рівень фундаментального аналізу. 2) Галузевий рівень фундаментального аналізу. 3) Мікроекономічний рівень фундаментального аналізу. 4) Розв'язок ситуаційних задач.
3.	Технічний аналіз біржового ринку (I) Технічний аналіз біржового ринку (II)	1) Стовпчикові графіки та їх використання для прийняття рішень. 2) Визначення тренду за допомогою графічного аналізу. 3) Підтримка та опір руху цін. 4) Показники трендів та їх використання для прийняття рішень. 5) Осцилятори та їх використання для прийняття рішень. 6) Розв'язок ситуаційних задач.
4.	Теорія обсягів. Особливості біржової аналітики на товарній біржі	1) Горизонтальний аналіз обсягів ринку. 2) Вертикальний аналіз обсягів ринку. 3) Інструменти аналізу обсягів. 4) Особливості здійснення фундаментального аналізу на товарній біржі. 5) Розрахунок та аналіз інддексів товарної біржі. 6) Розв'язок ситуаційних задач.
5.	Особливості біржової аналітики на фондовій біржі. Особливості біржової аналітики на валютній біржі	1) Особливості здійснення фундаментального аналізу на фондовій біржі. 2) Методи розрахунку фондових інддексів. 3) Види валютних пар. 4) Особливості здійснення фундаментального аналізу на валютній біржі. 5) Роль технічного аналізу на валютній біржі. 6) Розв'язок ситуаційних задач.

#### 4.3 Завдання для самостійної роботи

## Денна форма:

Самостійна робота студентів передбачає підготовку до поточного, проміжного та підсумкового контролю знань.

Поточний контроль проводиться протягом семестру і передбачає систематичну перевірку знань студентів. Формами поточного контролю є оцінка усних та письмових відповідей на питання практичних (групових) занять, здатності розв'язувати ситуаційні задачі. Оцінюється не лише спроможність студентів відтворити лекційний та прочитаний у підручниках матеріал, але і спроможність аналізувати його, встановлювати причинно-наслідкові зв'язки, надавати критичну оцінку, використовувати для розв'язання практичних ситуацій та задач.

Проміжний контроль проводиться у формі контрольних робіт. Перша контрольна робота (I) містить тести, питання до тем 1-6, друга (II) – до тем 7-9.

Приклад завдань до контрольних робіт.

### Контрольна робота I

Варіант \_\_

- Що відбувається на ринку після утворення фігури «голова та плечі»:
  - перелом висхідного тренду;
  - консолідація цін;
  - перелом низхідного тренду;
  - продовження низхідного тренду.
- Моделі, що асоціюються з трендом угору:
  - «молот»;
  - «завіса з темних хмар»;
  - «вечірня зірка»;
  - «довгоногий доджі».
- Для характеристики стійкості цін окремого товару розраховують:
  - співвідношення обсягу заяв на покупку і продаж;
  - середня ціна;
  - середньоквадратичне відхилення;
  - коефіцієнт варіації.
- Особливості розрахунку та застосування ковзних середніх у біржовому аналізі.
- Фактори, що оцінюються при здійсненні фундаментального аналізу на галузевому рівні.
- За даними таблиці (додається до завдання) побудувати графіки «Японські свічки», стовпчикові діаграми проведених торгів за періоди, зробити висновки.

### Контрольна робота II

Варіант \_\_

- Показник середньої кількості угод на одну біржу характеризує:
  - попит і пропозицію на біржі;
  - товарооборот біржі;
  - комерційну ефективність біржової діяльності;
  - ділову активність на біржовому ринку.
- Показник капіталізації фондового ринку визначається як:
  - співвідношення спреду до максимальної ціни;
  - вартість укладених контрактів за певний період часу;



- в) добуток ринкової ціни акцій та кількості випущених акцій;
- г) співвідношення ринкової ціни акції до прибутку емітента на акцію.

3. Процентна ставка Центробанку в операціях з комерційними банками при купівлі (обліку) казначейських зобов'язань, - це:

- а) процентний диференціал;
- б) ставка репо;
- в) облікова ставка;
- г) ломбардна ставка.

4. Принципи розрахунку найбільш відомих в США фондових індексів.

5. Найважливіші новини, що впливають на курсову динаміку на валютному ринку.

6. За даними таблиці (таблиця додається) розрахувати показники попиту і пропозиції на товарній біржі.

Підсумковий контроль проводиться у формі індивідуальної письмової роботи та письмового іспиту.

Завдання індивідуальної письмової роботи: аналіз біржового ринку. Етапи виконання роботи:

- Вибір виду біржі в певній країні світу;
- Дослідження біржової динаміки на обраній біржі та факторів, що її визначають;
- Розробка прогнозу біржової кон'юнктури ;
- Підготовка підсумкового звіту за такою структурою: :
  - 1) вступ: історична довідка та загальна характеристика обраного біржового ринку;
  - 2) розрахунок та аналіз статистичних показників, що характеризують стан біржової активності;
  - 3) аналіз фундаментальних та технічних факторів, що визначали динаміку ключових біржових індексів протягом місяця;
  - 4) аналіз фундаментальних та технічних факторів, що визначали динаміку ключових біржових індексів протягом тижня;
  - 5) розробка прогнозу біржової кон'юнктури на тиждень та місяць, що слідує за звітним;
  - 6) висновок.

### **Заочна форма:**

Самостійна робота студентів заочної форми навчання виконується у вигляді підготовки письмової індивідуальної роботи, підготовки до усної роботи на практичних заняттях, тестування, розв'язування ситуаційних задач.

Самостійна робота у вигляді підготовки до усної роботи на практичних заняттях передбачає вивчення матеріалу та формулювання відповідей на питання до практичних занять, за підсумками якої виконуються тести.

Письмова індивідуальна робота містить по два питання з блоків тем 1-2, 3-6, 7-9, практичне завдання та задачу. На питання має бути надана повна, викладена своїми словами, обґрунтована відповідь із посиланнями на використані інформаційні джерела та зазначенням цих джерел у списку на останньому аркуші роботи. Обсяг відповіді на питання – 1-2 аркуші, 12 кегль, 1,5 інтервали. До розв'язку задачі мають бути надані пояснення, що визначається в кожній дії. Для виконання практичного завдання студент обирає біржовий ринок та надає аналіз біржової кон'юнктури за тиждень, що передують терміну здачі роботи. Відповідь складається з таких частин: 1) загальна характеристика обраного біржового ринку; 2) визначення фундаментальних факторів, що визначали тижневу динаміку ключових індексів біржі; 4) аналіз технічних

факторів, що визначали тижневу динаміку ключових індексів біржі; 4) висновок. По ходу виконання роботи мають бути зазначені використані інформаційні ресурси.

### **Приклад індивідуального письмового завдання**

#### **Варіант 1**

- 1) Проаналізувати структуру аналітичного огляду ринку або компанії (на прикладі конкретного огляду з інтернет-ресурсу з біржової аналітики).
- 2) Пояснити сутність будь-яких п'яти показників ефективності біржової діяльності.
- 3) Характеристика галузевого рівня фундаментального аналізу.
- 4) Осцилятор стохастик: використання, переваги і недоліки.
- 5) Етапи короткострокового прогнозу товарних ринків.
- 6) Показники біржового обороту валюти.

Задача. За даними щодо котирування цін та обсягу продаж (таблиця) побудувати графіки «Лінійні чарти» (за визначені періоди), «Хрестики-нулі» (за визначені періоди). Зробити висновки щодо коливання цін.

Практичне завдання. Тижневий аналіз біржової кон'юнктури на обраному біржовому ринку.

## **5. Підсумковий контроль**

**Підсумковий контроль** здійснюється в формі іспиту. Він передбачає письмові відповіді на питання.

### *Перелік питань до іспиту*

1. Призначення біржової аналітики.
2. Користувачі біржової аналітичної інформації.
3. Джерела інформації для біржового аналізу.
4. Завдання біржової статистики.
5. Біржові індекси оптового товарообороту.
6. Біржові індекси ділової активності товарної біржі.
7. Індекси цін товарної біржі.
8. Аналіз структурних зрушень біржового обороту.
9. Метод ковзних середніх в біржовому аналізі.
10. Сутність фундаментального аналізу.
11. Групи новин фундаментального характеру.
12. Макроекономічний рівень фундаментального аналізу.
13. Галузевий рівень фундаментального аналізу.
14. Мікроекономічний рівень фундаментального аналізу.
15. Відмінності між фундаментальним та технічним аналізом.
16. Сутність технічного аналізу в біржовій торгівлі.
17. Класифікація основних методів технічного аналізу.
18. Ключові положення теорії Доу.
19. Закони технічного аналізу Дж. Мерфі.
20. Особливості побудови та використання лінійних графіків в технічному аналізі.
21. Особливості побудови та використання графіка барів в технічному аналізі.
22. Особливості побудови та використання графіка японських свічок в технічному аналізі.
23. Визначення тренду за допомогою графічного аналізу.
24. Підтримка та опір руху цін.
25. Силові рівні та правила їх побудови.
26. Теорія Елліота в технічному аналізі.

27. Особливості фігур «Голова та плечі» та «Зворотна голова та Плечі» в технічному аналізі.
28. Особливості фігур «Подвійне дно» та «Потрійне дно» в технічному аналізі.
29. Особливості фігур «Трикутник» та «Прямокутник» в технічному аналізі.
30. Особливості фігур «Прапор» та «Вимпел» в технічному аналізі.
31. Основні види «японських свічок».
32. Характеристика «бичачих моделей» японських свічок.
33. Характеристика «ведмежих моделей» японських свічок.
34. Моделі розвороту японських свічок та їх характеристика.
35. Види ковзної середньої та їх значення в технічному аналізі.
36. Осцилятори та їх використання для прийняття рішень.
37. Сутність теорії обсягів та її значення в біржовій торгівлі.
38. Горизонтальний аналіз обсягів ринку.
39. Вертикальний аналіз обсягів ринку.
40. Інструменти аналізу обсягів.
41. Чинники, що впливають на міжнародну торгівлю сировинними товарами.
42. Особливості здійснення фундаментального аналізу на товарній біржі.
43. Розрахунок та аналіз індексів товарної біржі.
44. Особливості проведення фундаментального аналізу на фондовій біржі.
45. Аналіз інвестиційної привабливості об'єктів інвестування.
46. Статистичні показники діяльності фондової біржі.
47. Курсоутворюючі чинники на фондовій біржі.
48. Характеристика ключових індексів світових фондових бірж.
49. Характеристика фондових індексів України.
50. Етапи аналізу компанії (Е.Найман).
51. Коефіцієнти оцінки акцій.
52. Види валютних пар.
53. Статистичні показники діяльності валютної біржі.
54. Фундаментальні фактори, що впливають на валютні курси.
55. Роль технічного аналізу на валютній біржі.
56. Основні показники ринку FOREX.

### Приклад екзаменаційного білету

## ЧОРНОМОРСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМ. ПЕТРА МОГИЛИ Кафедра економіки та підприємництва

Рівень вищої освіти \_\_\_\_\_ Другий (магістерський) \_\_\_\_\_  
 Спеціальність: \_\_\_\_\_ 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність» \_\_\_\_\_  
 Семестр Весінній \_\_\_\_\_ Навчальна дисципліна Біржова аналітика \_\_\_\_\_

### ЕКЗАМЕНАЦІЙНИЙ БІЛЕТ № 0

*(Відповідь на кожне питання – максимум 8 бали)*

1. Які показники характеризують попит і пропозицію на товарній біржі?
2. Які макроекономічні індикатори США впливають на кон'юнктуру валютної біржі?
3. За даними таблиці проаналізувати динаміку і структуру торгівлі цінними паперами на Фондовій біржі ПФТС (таблиця додається).
4. Наведіть три комбінації японських свічок, які свідчать про розворот тренду.
5. Особливості побудови та використання MACD-гістограми.

### 6. Критерії оцінювання та засоби діагностики результатів навчання

### Денна форма:

Форма контролю	Максимальна оцінка одиниці контролю	Кількість заходів	Сума балів
Усні відповіді на практичних заняттях	3	10	30
Контрольні роботи на практичних заняттях	10	2	20
Індивідуальне завдання	10	1	10
Іспит	40	1	40
Всього за семестр			100

Критерії оцінювання усної роботи студентів:

- вміння самостійно, лаконічно та логічно формулювати відповіді на питання, демонструючи знання матеріалу;
- вміння формулювати власні судження;
- активність протягом практичного заняття.

Критерії оцінювання контрольних робіт:

- повнота та логіка розкриття питання;
- самостійність викладення матеріалу;
- критичне осмислення матеріалу.

Критерії оцінювання індивідуальної роботи:

- наявність всіх структурних підрозділів;
- повнота викладення описового матеріалу;
- повнота та обґрунтованість аналітичної частини;
- правильність прогнозів.

Критерії оцінювання залікової роботи: повна і правильна відповідь на кожне питання, захищена усно, оцінюється в 10 балів. Максимальна оцінка роботи – 30 балів.

### Заочна форма:

№	Вид діяльності (завдання)	Максимальна кількість балів
1	Розгляд питань на групових заняттях	10
2	Підсумковий тест на груповому занятті	20
2	Підсумкова індивідуальна робота	30
	Іспит	40
	<b>Всього</b>	<b>100</b>

### Критерії обґрунтування оцінок за самостійну індивідуальну роботу

Оцінка, балів:	Критерії обґрунтування:
	- за теоретичне питання:
4	Надано повну, логічну, обґрунтовану, викладену своїми словами відповідь на питання із посиланнями на інформаційні джерела, що були використані при підготовці.
2-3	Питання розкрито не повністю, відповідь переписано з інформаційного джерела без її обробки, тобто відсутні власне структурування тексту, авторське обґрунтування відповіді.
0-1	Відсутня відповідь на питання (0) або питання не розкрито (1).
	- за задачу:
6	Задача правильно розв'язана та містить пояснення щодо розв'язку.
4-5	Задача розв'язана правильно, але не містить достатніх пояснень, або наявні

	деякі помилки у розв'язку.
1-3	Наявні значні помилки у розв'язку.
0	Розв'язок відсутній.
- за практичне завдання:	
9-10	Виконано всі структурні підрозділи роботи, надане якісне обґрунтування динаміки індексу, факторів, що на неї впливали, прогнозу зміни індексу; зазначено використані інформаційні ресурси.
6-8	Виконано всі структурні підрозділи роботи, але динаміка індексу, фактори що на нього впливали, прогнозна зміна індексу обґрунтовані недостатньо.
3-5	Наявні не всі структурні підрозділи роботи, зроблено поверхневий аналіз.
0-2	Відповідь на питання не відповідає вимогам (1-2 бали) чи відсутня (0 балів).

На практичному занятті оцінюється активність студента та змістовність його відповідей.

## 7. Методи навчання

У процесі викладання дисципліни використовуються такі методи навчання, як:

- пояснювально-ілюстративний: на лекціях та практичних заняттях у процесі викладення інформації;
- репродуктивний метод: на практичних заняттях шляхом поставлення запитань, на які студенти мають сформулювати відповіді, виходячи з матеріалу, отриманого на лекціях та з навчальної літератури при самостійній підготовці;
- метод проблемного викладу та частково-пошуковий метод: підчас самостійної підготовки та на практичних заняттях, коли студентам пропонується підготувати відповіді на проблемні запитання та розв'язати задачі;
- дослідницький метод: підчас самостійної підготовки, виконання індивідуального завдання та на практичних заняттях, коли студенти мають знайти, проаналізувати інформацію з практичних аспектів біржової аналітики та викласти результати дослідження.

## 8. Методи контролю

У процесі викладання дисципліни використовуються такі методи контролю, як:

- усний контроль: студенти усно відповідають на питання до практичних занять;
- письмовий контроль: студенти розв'язують задачі, пишуть контрольні роботи; виконують індивідуальну роботу;
- самоконтроль: студенти мотивуються до самостійної перевірки знань у процесі підготовки до практичних занять, виконання індивідуальної роботи та підготовки до заліку.

### Матеріально-технічне забезпечення дисципліни

Проекційне мультимедійне обладнання (проектор, екран, ноутбук/комп'ютер);

Доступ до мережі Internet, точка доступу Wi-Fi;

OS: Windows, Android, iOS;

Browsers: Chrome / Opera / Mozilla Firefox / MS Edge;

Програмне забезпечення: GantProject, Word, Excel, PowerPoint; Skype, Zoom, Google Meet;

Демо-версії навчальних електронних біржових платформ та відкриті бази біржових даних;

Система електронного навчання Moodle 3.9

## 9. Рекомендовані джерела інформації

### 9.1 Основні:

1. Базилевич В. Д. Фондовий ринок: Підручник. За ред. В. Д. Базилевича. - [вид. 2-ге, без змін]. - К.: Знання України, 2015. — 621 с.

2. Біржова справа: підруч. для студентів ВНЗ / [Ю. В. Мельник та ін.]; за наук. ред д-ра екон. наук, проф. О. М. Сохацької; Терноп. нац. екон. ун-т. – Вид. 3-тє, перероб., змін. та допов. – Тернопіль: ТНЕУ, 2016. – 654 с.
3. Мудрук С.О. Аналіз практики фахівців фондового ринку України 2018-2019 р.: Київ : Видавництво «Наукова столиця» : СПД Шмидко Т.С., 2019. – 124 с.
4. Основи біржової діяльності: навчальний посібник / М.О. Солодкий, Н.П. Резнік, В.О. Яворська: [за ред. М.О. Солодкого]. – К.: ЦП Компринт, 2017.– 450 с.
5. Підприємництво, торгівля та біржова діяльність [Текст]: підручник / за заг. ред. д.е.н., проф. І.М. Сотник, д.е.н., проф. Л.М. Таранюка. – Суми : ВТД «Університетська книга», 2018. –572с.
6. Підгорний А. З., Самотоєнкова О. В. Методологія статистичного дослідження біржової діяльності: Навчальний посібник. – Одеса : ФОП Гуляєва В.М., 2018. – 170 с.
7. Фінансовий ринок: Навч. посібник за заг. ред. Арутюнян С.С. / Арутюнян С.С., Добриніна Л.В. та інші – К. : Гуляєва В.М., 2018. – 484с.
8. Фондовий ринок [Електронний ресурс] : підручник : у 2 кн. / Київський національний університет імені Тараса Шевченка ; за ред. В. Д. Базилевича. - Київ : Знання, 2015-2016. - (Класичний університетський підручник)
9. Хрущ Н. А. Біржова діяльність [Текст] : навч. посібник / Н. А. Хрущ, П. Г. Іжевський, С. В. Безвух /. – Київ : Кондор, 2017. – 347 с.

## **9.2 Додаткові:**

1. Вайн С. Инвестиции и трейдинг. Формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений [Текст] / Саймон Вайн . - 6-е изд., испр. и доп. - Москва : Альпина Паблишерз, 2020. - 451 с.
2. Дудяк Р.П. Організація біржової діяльності: основи теорії і практикум: навчальний посібник / Р.П. Дудяк, С.Я. Бугіль. – 2-е вид., доп. – Львів: „Новий світ-200”, „Магнолія плюс”, 2013. – 360 с.
3. Ковел М. Биржевая торговля по трендам. Как заработать, наблюдая тенденции рынка [Текст] / Май Ковел ; пер. с англ. под ред. В.В.Ильина. - СПб. : Питер, 2011. - 343 с.
4. Колмыкова Л.И. Фундаментальный анализ финансовых рынков [Текст] / Forex Club Academy ; Акад. биржевой торговли. - 2-е изд. . - СПб. : Питер, 2009. - 281 с. - Библиогр.: с. 273-275.
5. Лин К. Дейтрейдинг на рынке Forex. Стратегии извлечения прибыли / Кетти Лин; Пер. с англ. – 5-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2012.
6. Линч П. Переиграть Уолл-стрит [Текст] : пер.с англ. / П. Линч при участии Дж. Ротчайлда. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2005. - 322 с.
7. Мэрфи Дж. Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика.- М.: Сокол, 1996. - 592с.
8. Найман Э. Л. Путь к финансовой свободе : профессиональный подход к трейдингу и инвестициям / Эрик Найман. - 3-е изд. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2006. – 476 с.
9. Нисон С. Японские свечи: графический анализ финансовых рынков // Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.trader-lib.ru/books/476/>
10. Пластун О.Л. Прогнозування фінансових ринків: сучасні концепції та нові підходи [Текст] : Монографія / О.Л.Пластун. – Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2014. – 401 с.
11. Резнік Н.П., Остапчук А.Д. Біржовий фондовий ринок: стан та перспективи розвитку в Україні // Український журнал прикладної економіки. – 2018. – Т.3. - №4. – С. 62-66
12. Сохацька О., Роговська-Іщук І., Вінницький С. Фундаментальний та технічний аналіз цін товарних та фінансових ринків. — К.: Кондор, 2012. — 305 с.
13. Старенко Д. Один "клик" - и ты капиталист [Текст] : версия 2.0 укр. / Дмитрий Старенко, А. Сухоруков. - К. : Баланс Бизнес Букс, 2011. - 207 с.

14. Суторміна В.М. Фінансовий ринок: навч.-метод. посіб. / В.М. Суторміна, Н.В. Дегтярьова. – 2-е вид. – К.: КНЕУ, 2018. – 176 с.
15. Швагер, Джек. Новые маги рынка: беседы с лучшими трейдерами Америки [Текст] : пер. с англ. / Джек Швагер . - 2-е изд. - М. : Альпина Паблишерз, 2011. - 650 с.
16. Элдер А. Как играть и выигрывать на бирже. Психология. Технический анализ. Контроль над капиталом [Текст] / Александр Элдер ; пер. с англ. М. Волкова и др. - 8-е изд. - Москва : Альпина Паблишерз, 2011. - 472 с.
17. <http://www.ux.ua/>
18. <https://svitinvest.com.ua/ru/analitika-ru/>
19. <https://aeaep.com.ua/category/analitika-ka/>
20. <https://www.bloomberg.com/>

### ***9.3 Нормативно-правові документи:***

1. Закон України „Про цінні папери та фондовий ринок” № 3480-IV від 23.02.2006 р. // Відомості Верховної Ради України. – 2006. – № 31. – Ст. 268. – Режим доступу Закону із змінами та доповненнями: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>
2. Закон України „Про товарну біржу” зі змінами і доповненнями, внесеними Законом № 2932-ХІІ від 26.01.1993 р. // Відомості Верховної Ради України. – 1993. – № 11. – Ст. 83. – Режим доступу закону із змінами і доповненнями: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1956-12#Text>
3. Про державну комісію з цінних паперів та фондового ринку: Указ Президента України // Уряд. кур'єр. - 1995. - 20 червня. – Режим доступу Закону із змінами та доповненнями: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1063/2011#Text>
4. Про концепцію функціонування та розвитку фондового ринку України: Постанова Верховної Ради України від 22 верес. 1995 р. № 342/95-ВР // Голос України. - 1995. - 31 жовтня.
5. Положення про депозитарну діяльність: Затв. рішенням Держ. комісії з цінних паперів та фондового ринку від 17 жовня 2006 р., № 999.
6. Положення про функціонування фондових бірж: Затв. рішенням Держ. комісії з цінних паперів і фондового ринку від 19 грудня 2006 р., № 1542.

### ***10. Дистанційна підтримка дисципліни:***

Лекційні матеріали, завдання, актуальні публікації та додаткові матеріали розміщені в системі дистанційного навчання Moodle.