

Аннотация дисциплины

Анализ финансовых рынков 1, 2 - №

Цель дисциплины:

- формирование системы знаний о применении фундаментального и технического анализа в принятии инвестиционных решений при управлении капиталом на финансовых рынках.

Место дисциплины в структуре ООП:

- для студентов, обучающихся по направлению 080300.68 «Финансы и кредит», магистерская программа «Финансовая математика и анализ рынков». Обязательная дисциплина магистерской программы.

Краткое содержание:

Место фундаментального анализа в системе методов анализа фондового рынка.

Макроэкономический анализ. Отраслевой анализ. Показатели, используемые в отраслевом анализе. Анализ эмитентов. Сравнительный и стоимостной анализ.

Применение стоимостного анализа для выбора инвестиционных инструментов. Два способа выбора: сравнительный анализ и стоимостной анализ эмитентов.

Подход к сравнению фирм одной отрасли. Показатели сравнительного анализа. Прибыль на акцию (EPS), Цена/прибыль (P/E), цена/выручка (P/S) и другие показатели, используемые для анализа эмитентов. Оценка действительной стоимости акций при помощи метода DCF, сравнение ее с рыночной ценой и выявление потенциала роста цены.

Место технического анализа в системе методов анализа фондового рынка: общее и ключевые отличия.

Графические методы технического анализа. Виды графиков. Способы их построения и их особенности.

Численные (математические) методы технического анализа. Скользящие средние и им подобные: Moving average, MACD, Parabolic. Пояса Боллинджера.

Осцилляторы: Stochastic, Momentum, RSI, Chalkin osc. Сочетания индикаторов.

Психология и ее влияние на рыночные движения. Основные положения теории поведенческих финансов. Основные эвристики и отклонения. Роль психологии масс в торговле. Коммерческие и некоммерческие трейдеры, их влияние на ценовые ряды.

Межрыночный технический анализ. Циклические движения на различных рынках и внутри рыночных сегментов. Взаимосвязь различных рынков финансовых активов.