

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

ЗАТВЕРДЖУЮ

Директор Навчально-наукового
інституту міжнародних відносин
ім. Б. Д. Гаврилишина

Ірина ІВАЩУК

_____ 2023 р.



ЗАТВЕРДЖУЮ

В.о. проректора з науково-
педагогічної роботи

Віктор ОСТРОВЕРХОВ

_____ 2023 р.



РОБОЧА ПРОГРАМА

з дисципліни

**«ФУНДАМЕНТАЛЬНИЙ ТА ТЕХНІЧНИЙ АНАЛІЗ МІЖНАРОДНИХ
РИНКІВ»**

Освітньо-кваліфікаційний рівень - магістр

Галузь знань 07 Менеджмент і адміністрування

Спеціальність 073 Менеджмент

Освітньо-наукова програма «Міжнародний менеджмент»

Кафедра міжнародних економічних відносин

Форма навчання	Курс	Семестр	Лекції (год)	Практ. (год)	ІРС (год)	Тренінг, КПЗ (год)	Самостійна робота студентів (год.)	Разом (год.)	Залік (сем.)
Денна	2	3	26	26	5	8	85	150	3

Тернопіль – ЗУНУ
2023

Робочу програму розробила д.е.н., проф., професор кафедри міжнародних економічних відносин Олена СОХАЦЬКА

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри міжнародних економічних відносин протокол № 1 від 29.08. 2023 р.

Завідувач кафедри

д.е.н. професор



Роман ЗВАРИЧ

Розглянуто та схвалено групою забезпечення спеціальності 073 Менеджмент № 1 від 31 серпня 2023 р.

Голова групи забезпечення спеціальності

д. е. н., професор



Михайло ШКІЛЬНЯК

Гарант ОНП,

к. е. н., доцент



Тетяна ДЛУГОПОЛЬСЬКА

1. Опис дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків»

Дисципліна – «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків»	Галузь знань, спеціальність, СВО	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів – 5	Галузь знань – 07 «Управління та адміністрування»	Статус дисципліни: вибіркова Мова навчання: українська
Кількість залікових модулів – 3	Спеціальність – 073 «Менеджмент» Освітньо-наукова програма «Міжнародний менеджмент»	Рік підготовки: Денна – 2 Семестр: Денна – 3
Кількість змістових модулів – 2	Ступінь вищої освіти – другий (магістерський)	Лекції: Денна – 26 год. Практичні заняття: Денна – 26 год.
Загальна кількість годин - 150		Самостійна робота: Денна – 85 год. Тренінг, КПЗ: Денна – 8 год. Індивідуальна робота: Денна – 5 год.
Тижневих годин – 11, з них аудиторних – 4		Вид підсумкового контролю – залік

2. Мета і завдання дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків»

2.1. Мета вивчення дисципліни.

Метою дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків» є глибоке переосмислення наявних і створення нових комплексних знань шляхом формування та розвитку у здобувачів програмних компетентностей, необхідних для розв'язання ними актуальних проблем дослідницько-інноваційної діяльності у сфері фундаментального та технічного аналізу міжнародних ринків відображення їх у власних наукових дослідженнях.

2.2. Завдання вивчення дисципліни:

- формування у студентів цілісної уяви про фундаментальний та технічний аналіз;
- засвоєння категоріального апарату, що використовується при фундаментальному та технічному аналізі;
- формування обізнаності про загальну схему проведення фундаментального аналізу на ринку цінних паперів, валютному та товарному ринках;

- освоєння методів аналізу дії фундаментальних факторів на товарних і фінансових ринках та набуття навиків роботи з графіками технічного аналізу на цих ринках;
- розуміння принципів проведення технічного аналізу;
- розвиток здатності здійснювати пошук фінансової інформації та правильно її інтерпретувати;
- засвоєння основних курсоутворюючих факторів на ринку цінних паперів, валютному та товарному ринках;
- формування знань та навиків необхідних для здійснення аналізу ризику та доходності на різних ринках.

3. Програма навчальної дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків»

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.

Теоретичні основи ціноутворення: теорії ринкової рівноваги, ефективного ринку, рефлексивності, випадкових блукань, ігор, імовірності, хаосу. Фундаментальний аналіз як основа прогнозування майбутніх цін та курсів: основа фундаментального аналізу та головна мета, групи новин фундаментального характеру, очікуванні та неочікувані новини, фундаментальні фактори. Загальна характеристика технічного аналізу: суть технічного аналізу, засоби технічного аналізу. Фундаментальні та технічні аналітики і основні розбіжності.

Тема 2. Фундаментальний аналіз процесів ціноутворення курсів цінних паперів.

Фондовий ринок і його складові: види фондових інструментів, основні учасники фондового ринку, найбільші фондові майданчики світу, основна ідея фундаментального аналізу фондового ринку.

Аналіз економіки та промисловості: загальна схема прийняття інвестиційних рішень, вибір країни або регіону для інвестування, теорія циклів економічного розвитку, зв'язок між ефективністю економічної діяльності в цілому і ефективністю діяльності окремих компаній, вибір галузевого сектору, аналіз галузей промисловості, етапи промислового розвитку.

Курсоутворюючі фактори й новини фундаментального характеру на ринку цінних паперів: курсоутворюючі чинники ринку акцій, інвестиційні рейтингові агентства та їх рейтинги, найважливіші макроекономічні індикатори США.

Показники діяльності ринку цінних паперів: характеристика найпоширеніших в світі індексів фондових ринків.

Тема 3. Фундаментальний аналіз емітентів цінних паперів.

Суть та основні етапи фундаментального аналізу компаній: мета аналізу компанії, суть фундаментального аналізу компанії, методи оцінки інвестиційних якостей цінних паперів, кількісний та якісний аналіз, етапи аналізу конкретного емітента за Е. Найманом, стадії розвитку компанії.

Основні показники і фінансові коефіцієнти: показники, що характеризують грошовий потік та чистий прибуток, ціни акцій і обсяг їх торгівлі, акціонерний капітал, дивіденди, ліквідність та структуру капіталу; вартість акцій, оборотність, ефективність управління компанією, рентабельність, темпи росту, порівняння курсу акцій, інституційну власність, інсайдерську торгівлю, оцінку очікуваного прибутку, критерії відбору акціонерних товариств.

Тема 4. Фундаментальний аналіз валютного ринку.

Загальна характеристика ринку FOREX: визначення, особливості, основні валюти, учасники ринку, регіональні торгові сесії, основні фінансові центри світу, індекси валют.

Макроекономічний аналіз ринку FOREX: фактори впливу на обмінні курси валют, особливості фундаментального аналізу валютного ринку, групи фундаментальних новин по ступеню важливості.

Основні курсоутворюючі чинники валютного ринку: дії центральних банків, валютні інтервенції, регулювання основних процентних ставок, інфляція, економічні цикли.

Тема 5. Аналіз макроекономічних індикаторів.

Загальна характеристика макроекономічних індикаторів: показники руху капіталів між країнами, платіжний і торговий баланс, індикатори стану фінансових ринків, показники макроекономічного розвитку, внутрішнього попиту і споживання, виробництва, цін, індекси економічної (ділової і споживчої) активності і оптимізму, індикатори грошово-кредитного регулювання економіки, характеристики фундаментальних показників.

Макроекономічні індикатори США. Макроекономічні індикатори Євросоюзу.

Тема 6. Фундаментальний аналіз товарних ринків.

Загальна характеристика світового товарного ринку: структура світового товарного ринку, тенденції на ринку сировинних товарів, характерні риси світового ринку сировини, міждержавні сировинні асоціації, міжнародні товарні угоди, основні показники функціонування товарного ринку, формування кон'юнктури світових товарних ринків, ціноутворюючі фактори товарних ринків, класифікація біржових сировинних товарів, основні торговельні майданчики сировинних товарів,

Фундаментальний аналіз ринків сільськогосподарської сировини: загальна характеристика основних ринків сільськогосподарської сировини, індекс ф'ючерсних цін CRB, індекси CRB для окремих груп ринків, окремі ринки, короткостроковий та довгостроковий прогноз товарних ринків, завдання фундаментального аналізу ринкової діяльності, правила фундаментального аналізу за Ф. Хорном, фундаментальні фактори ринків сільськогосподарської

сировини, фактори пропозиції та фактори попиту, тенденції зміни сезонних цін, рівні цін, типи ринкової ситуації.

Фундаментальний аналіз ринків промислової сировини: загальна характеристика основних ринків промислової сировини, спеціалізовані міжнародні організації.

Змістовий модуль 2. Застосування основних методів та прийомів технічного аналізу

Тема 7. Загальна характеристика технічного аналізу.

Суть технічного аналізу: методи дослідження в сучасному технічному аналізі, концепція технічного аналізу, необхідна інформація для технічного аналізу, основне завдання та мета технічного аналізу, застосування технічного аналізу. Основні постулати і методи технічного аналізу. Основні положення теорії Доу.

Тема 8. Історія виникнення та становлення технічного аналізу як науки.

Етапи формування технічного аналізу як науки: історія виникнення та становлення технічного аналізу, хронологія технічного аналізу. Сумісність технічного аналізу з класичними теоріями.

Тема 9. Застосування графічних методів в технічному аналізі.

Поняття графіків, особливості їх побудови та використання в технічному аналізі. Основні види графіків і правила їх побудови: принципи побудови біржових графіків (стовпчикових), метод запису цін «японські свічки», лінійні графіки. Альтернативні способи графічного зображення цінової інформації: пункто-цифрові графіки, графіки «хрестики та нулики», графік «Кагі», графік «Ренко», графіки трьохлінійного прориву, графіки пропорцій (напівлогарифмічні графіки), часові інтервали графічних методів, арифметична і логарифмічна шкали. Особливості графічного зображення показників обсягу: аналіз об'єму та відкритого інтересу.

Тема 10. Графічний аналіз фінансових ринків.

Поняття силових рівнів та трендів: лінії підтримки та опору, психологія підтримки та опору, роль круглих чисел як рівнів опору та підтримки, силові рівні, лінії каналу, горизонтальний та вертикальний силові рівні, поняття тенденції і її основні характеристики, лінії тренда, відносний нахил лінії тренда, коректування ліній тренду, процентне співвідношення довжини корекції, швидкісні лінії опору, напрями тенденцій, види тенденцій, принцип віяла, перелом тенденції, цінові гепи.

Теорія Фібоначчі і хвильова теорія Елліотта: теорія хвиль Еліота, введення в теорію, основні положення теорії, розтяжка хвиль, корегуючі хвилі, правило чергування, теорія Фібоначчі, «Дуги Фібоначчі», віяла, рівні корекції, тимчасові зони, тимчасові цикли, домінуючі цикли, взаємозв'язок циклів різної довжини, сезонні цикли, числа Фібоначчі у вивченні циклів.

Тема 11. Фігури технічного аналізу.

Основні фігури технічного аналізу: типи цінових моделей, цінові моделі перелому тенденції, положення цінових моделей перелому, значення об'єму торгівлі, визначання цінових орієнтирів, уточнення цінових орієнтирів, модель

«Голова та плечі», перевернута модель «Голова та плечі», складна модель «Голова та плечі», невдала модель «Голова та плечі», «Потрійна вершина і потрійне дно», «Подвійна вершина і подвійне дно», відхилення від ідеальний моделей, «Блюдця» або закругленні моделі вершини та дна, V-подібні вершини або «шипи», моделі продовження тенденції, трикутники та їх види, «Вершина що розширюється», «Алмазна формація», моделі «Прапор» та «Вимпел», модель «Клин», модель «Прямокутник», «Голова та плечі».

Аналіз «японських свічок»: «Бичачі моделі», «Ведмежі моделі», моделі розвороту, нейтральні моделі

Тема 12. Математичні методи технічного аналізу.

Трендові індикатори: ковзні середні значення, побудова середніх ковзних, періоди розрахунку, прості ковзні середні, зважені ковзні середні, експоненціальні ковзні середні, довге і коротке ковзне середнє, використання комбінації двох ковзних середніх.

Осцилятори: осцилятори і тенденція, інтерпретація осциляторів, вимірювання темпу руху цін, індикатори темпу, вимірювання швидкості руху цін, індекс відносної сили, стохастичний аналіз, метод сходження розходження ковзних середніх, індикатор накопичення об'єму.

4. Структура залікового кредиту з дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків»

	Кількість годин					Контр. заходи
	Лекції	Практ. роб.	Сам. роб.	Тренінг, КПЗ	ІРС	
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.	2	2	7	2	1	Дискусія, поточне опитування
Тема 2. Фундаментальний аналіз процесів ціноутворення курсів цінних паперів.	2	2	7			Поточне опитування, тестування
Тема 3. Фундаментальний аналіз емітентів цінних паперів.	2	2	7	2	1	Дискусія, поточне опитування
Тема 4. Фундаментальний аналіз валютного ринку.	2	2	7			Презентація есе, розрахункові роботи
Тема 5. Аналіз макроекономічних індикаторів.	2	2	7			1
Тема 6. Фундаментальний аналіз товарних ринків.	2	2	7	Презентація, групові завдання		

Змістовий модуль 2. Застосування основних методів та прийомів технічного аналізу.						
Тема 7. Загальна характеристика технічного аналізу.	2	2	7	2	1	Поточне тестування, тестування
Тема 8. Історія виникнення та становлення технічного аналізу як науки.	2	2	7			Презентація есе, поточне тестування
Тема 9. Застосування графічних методів в технічному аналізі.	4	4	7			Виконання графіків цін, поточне тестування
Тема 10. Графічний аналіз фінансових ринків.	2	2	7	2	1	Тестування, поточне опитування
Тема 11. Фігури технічного аналізу.	2	2	7			Презентація, групові завдання
Тема 12. Математичні методи технічного аналізу.	2	2	8			Тестування, поточне тестування
Разом	26	26	85	8	5	

5. Тематика практичних занять

Практичне заняття 1.

Тема. Застосування фундаментального та технічного аналізу для прогнозування майбутньої динаміки цін та курсів на фінансових та товарних ринках.

Мета:

- ознайомитися з основними теоріями ціноутворення: теорії ринкової рівноваги, ефективного ринку, рефлексивності, випадкових блукань, ігор, імовірності, хаосу;
- розглянути засоби технічного аналізу.

Питання для обговорення:

- основа фундаментального аналізу та головна мета,
- групи новин фундаментального характеру, очікуванні та неочікувані новини,
- фундаментальні та технічні аналітики і основні розбіжності.

Практичне заняття 2

Тема: Фундаментальний аналіз процесів ціноутворення курсів цінних паперів.

Мета:

- розглянути основні фондові індекси, та методи їх визначення;
- навчитися читати інвестиційні рейтинги;
- розглянути загальну схему проведення фундаментального аналізу фондових ринків;

- ознайомитися з джерелами фінансової інформації, необхідної для аналізу фондового ринку на прикладі США та Європи.
- ознайомитися з джерелами фінансової інформації в Україні.

Питання для обговорення:

- фондовий ринок і його складові;
- аналіз економіки та промисловості;
- курсоутворюючі фактори й новини фундаментального характеру на ринку цінних паперів;
- показники діяльності ринку цінних паперів: характеристика найпоширеніших в світі індексів фондових ринків.

Практичне заняття №3

Тема: Фундаментальний аналіз емітентів цінних паперів.

Мета:

- освоїти особливості котирування курсів акцій та фондових індексів;
- ознайомитися з джерелами інформації про емітентів цінних паперів;
- розглянути основні показники та коефіцієнти, які можуть використовуватися в аналізі компаній;
- ознайомитися з найбільшими фондовими торговельними майданчиками;
- сформулювати портфель цінних паперів використовуючи знання, отриманні на лекціях та практичному занятті.

Питання для обговорення:

- суть та основні етапи фундаментального аналізу компаній;
- основні показники і фінансові коефіцієнти;
- найбільші фондові торговельні майданчики світу.

Практичне заняття №4

Тема: Фундаментальний аналіз валютного ринку.

Мета:

- освоїти особливості котирування курсів на валютних ринках;
- знайти реальних брокерів ринку FOREX за кордоном та в Україні.
- отримати практичні навички роботи на валютному ринку.

Питання для обговорення:

- загальна характеристика ринку FOREX;
- фактори впливу на обмінні курси валют;
- особливості фундаментального аналізу валютного ринку;
- групи фундаментальних новин по ступеню важливості;
- основні курсоутворюючі чинники валютного ринку.

Практичне заняття №5

Тема. Аналіз макроекономічних індикаторів.

Мета:

- освоїти індикатори стану фінансових ринків, показники макроекономічного розвитку, внутрішнього попиту і споживання,

виробництва, цін, індекси економічної (ділової і споживчої) активності і оптимізму, індикатори грошово-кредитного регулювання економіки, характеристики фундаментальних показників;

- знати показники руху капіталів між країнами.

Питання для обговорення:

- макроекономічні індикатори США.
- макроекономічні індикатори Євросоюзу.

Практичне заняття №6

Тема. Фундаментальний аналіз товарних ринків.

Мета:

знати основні тенденції на ринку сировинних товарів;

- освоїти основні показники функціонування товарного ринку;
- ознайомитися з формуванням кон'юнктури світових товарних ринків;
- знати основні торговельні майданчики сировинних товарів.

Питання для обговорення:

- індекс ф'ючерсних цін CRB;
- короткостроковий та довгостроковий прогноз товарних ринків;
- правила фундаментального аналізу за Ф Хорном;
- фундаментальні фактори ринків сільськогосподарської сировини.

Практичне заняття №7

Тема. Загальна характеристика технічного аналізу.

Мета:

- освоїти методи дослідження в сучасному технічному аналізі;
- знати концепцію технічного аналізу.

Питання для обговорення

- основні постулати і методи технічного аналізу.
- основні положення теорії Доу.

Практичне заняття №8

Тема. Історія виникнення та становлення технічного аналізу як науки.

Мета:

- ознайомитися з історією виникнення та становлення технічного аналізу;
- знати хронологію технічного аналізу.

Питання для обговорення

- сумісність технічного аналізу з класичними теоріями;
- фундаментальні та технічні аналітики і основні розбіжності.

Практичне заняття №9

Тема: Застосування графічних методів в технічному аналізі.

Мета:

- розглянути основні типи графіків технічного аналізу;

- набути практичних навиків побудови основних графіків технічного аналізу.

Питання для обговорення:

- поняття графіків, особливості їх побудови та використання в технічному аналізі;
- основні види графіків і правила їх побудови;

Практичне заняття №10

Тема: Застосування графічних методів в технічному аналізі.

Мета:

- розглянути основні типи графіків технічного аналізу;
- набути практичних навиків побудови основних графіків технічного аналізу.

Питання для обговорення

- альтернативні способи графічного зображення цінової інформації;
- особливості графічного зображення показників обсягу.

Практичне заняття №11

Тема: Графічний аналіз фінансових ринків.

Мета:

- ознайомитися з основними елементами трендового аналізу;
- набути навиків побудови лінії підтримки, опору та ліній каналу;
- навчитись розпізнавати фігури ринкового тренду в режимі on-line;
- набути практичних навиків торгівлі за трендом.

Питання для обговорення:

- поняття силових рівнів та трендів;
- теорія Фібоначчі і хвильова теорія Елліотта.

Практичне заняття №12

Тема: Фігури технічного аналізу.

Мета:

- навчитись розпізнавати графічні моделі в режимі on-line;
- набути практичних навиків торгівлі за згідно фігур технічного аналізу;
- розглянути теорію хвиль Еліота та теорію Фібоначчі;
- набути практичних навиків аналізу використовуючи структурні теорії, та торгівлі за ними;
- визначити ефективність торгівлі згідно даних теорій.

Питання для обговорення:

- основні фігури технічного аналізу;
- аналіз «японських свічок».

Практичне заняття №13

Тема: Математичні методи технічного аналізу.

Мета:

- розглянути методи побудови основних індикаторів та навчитися їх будувати;
- ознайомитися з особливостями розрахунків осциляторів індикаторів об'єму;
- набути практичних навиків аналізу використовуючи індикатори та осцилятори та визначити ефективність торгівлі використовуючи даний аналіз.

Питання для обговорення:

- трендові індикатори: ковзні середні значення, побудова середніх ковзних, періоди розрахунку, прості ковзні середні, зважені ковзні середні, експоненціальні ковзні середні, довге і коротке ковзне середнє, використання комбінації двох ковзних середніх.
- осцилятори і тенденція, інтерпретація осциляторів, вимірювання темпу руху цін, індикатори темпу, вимірювання швидкості руху цін.

6. Комплексне практичне індивідуальне завдання

Комплексне практичне індивідуальне завдання реалізується у формі наскрізної практичної задачі, вирішення якої потребує успішного засвоєння змісту дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків» та отримання навиків застосування набутих знань шляхом проведення певних розрахунків, обґрунтування проектів тощо.

Виконання КПЗ є одним із обов'язкових складових модулів залікового кредиту з дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків».

Порядок проведення:

1. Визначити перелік основних макроекономічних індикаторів США, обґрунтувати свій вибір.
2. Провести аналіз основних макроекономічних індикаторів США, які описанні в темах 2 та 5. Зробити прогноз розвитку економіки США.
3. Проаналізувати фондовий індекс США на вибір, зробити прогноз.
4. Провести аналіз секторів та галузей промисловості США за основними показниками. Визначити найперспективніші для інвестування. Обґрунтувати свій вибір.
5. Провести фундаментальний аналіз емітента цінних паперів. Компанію вибрати із списку S&P500, вона повинна відноситись до галузі промисловості, яку Ви обрали виконуючи завдання 4. Схема проведення аналізу емітента цінних паперів та основні показники для аналізу описанні в темі 3. Зробити висновок про доцільність інвестувати в акції даного емітента.
6. Отримати котирування акцій будь-якої компанії із індексу S&P500 за останні 200 днів торгів.
7. Побудувати лінійний, біржовий графік (стовпчиковий) та графік

«Японські свічки».

8. Побудувати на графіку лінії підтримки та опору, визначте тренд. Зробити прогноз ціни.

9. Знайти на графіку принаймні одну класичну фігуру технічного аналізу. Зробити прогноз ціни.

10. Знайти на графіку "Японські свічки" принаймні одну модель технічного аналізу. Зробити прогноз ціни.

11. На основі котирувань розрахувати ковзну середню та зобразити її на графіку разом із самою ціною. Проаналізувати графік та зробити прогноз.

7. Самостійна робота

Метою самостійної роботи є систематизація та розширення теоретичних та практичних навиків у розв'язанні конкретних завдань з фундаментального та технічного аналізу міжнародних ринків.

№ п/п	Тематика
1	Теоретичні основи ціноутворення.
2	Фундаментальний аналіз як основа прогнозування майбутніх цін та курсів.
3	Загальна характеристика технічного аналізу.
4	Фундаментальні та технічні аналітики і основні розбіжності
5	Фондовий ринок і його складові.
6	Аналіз економіки та промисловості, загальна схема прийняття інвестиційних рішень.
7	Курсоутворюючі фактори й новини фундаментального характеру на ринку цінних паперів.
8	Показники діяльності ринку цінних паперів:.
9	Суть та основні етапи фундаментального аналізу компаній: мета аналізу компанії, суть фундаментального аналізу компанії.
10	Методи оцінки інвестиційних якостей цінних паперів, кількісний та якісний аналіз.
11	Етапи аналізу конкретного емітента за Е. Найманом.
12	Загальна характеристика ринку FOREX.
13	Групи фундаментальних новин по ступеню важливості.
14	Основні курсоутворюючі чинники валютного ринку.
15	Макроекономічні індикатори США.
16	Макроекономічні індикатори Євросоюзу.
17	Загальна характеристика світового товарного ринку.
18	Фундаментальний аналіз ринків сільськогосподарської сировини.
19	Фундаментальний аналіз ринків промислової сировини.
20	Суть технічного аналізу, методи дослідження в сучасному технічному аналізі, концепція технічного аналізу.
21	Необхідна інформація для технічного аналізу.
22	Етапи формування технічного аналізу як науки.
23	Сумісність технічного аналізу з класичними теоріями.
24	Поняття графіків, особливості їх побудови та використання в технічному аналізі.
25	Основні види графіків і правила їх побудови.
26	Альтернативні способи графічного зображення цінової інформації:.
27	Особливості графічного зображення показників обсягу.
28	Поняття силових рівнів та трендів.
29	Теорія хвиль Еліота.

30	Теорія Фібоначчі.
31	Основні фігури технічного аналізу: типи цінових моделей, цінові моделі перелому тенденції, положення цінових моделей перелому, значення об'єму торгівлі.
32	Аналіз «японських свічок».
33	Трендові індикатори: ковзні середні значення, побудова середніх ковзних.
34	Осцилятори і тенденція, інтерпретація осциляторів, вимірювання темпу руху цін, індикатори темпу, вимірювання швидкості руху цін, індекс відносної сили, стохастичний аналіз, метод сходження розходження ковзних середніх, індикатор накопичення об'єму.

8. Тренінг

Тематика тренінгу: фундаментального аналізу товарного ринку.

Порядок проведення:

1. Застосування фундаментального аналізу для прогнозування майбутньої динаміки цін обраного товару; визначити основу фундаментального аналізу та головну мету, проаналізувати групи новин фундаментального характеру, очікуванні та неочікувані новини; визначити фундаментальні та технічні аналітики і основні розбіжності.

2. Завдання для студентів: виконання групового завдання у кількості 3-5 студентів.

3. Підведення підсумків: обговорення результатів виконаного завдання.

9. Засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання

У процесі вивчення дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків» використовуються наступні засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання:

- поточне опитування;
- залікове модульне тестування та опитування;
- групові завдання;
- реферати, есе;
- презентації результатів виконаних завдань та досліджень;
- оцінювання результатів КПЗ;
- модульні роботи.

10. Критерії, форми поточного та підсумкового контролю

Оцінювання

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни «Фундаментальний та технічний аналіз міжнародних ринків» визначається як середньозважена величина, в залежності від питомої ваги кожної складової залікового кредиту.

Заліковий модуль 1 30%	Заліковий модуль 2 40%	Заліковий модуль 3 30%
Опитування під час занять (1-6 теми) – 5 балів за тему – макс.30 балів Модульна контрольна робота (теми 1-6) – макс. 70 балів	Опитування під час занять (7-12 теми) 5 балів за тему – макс. 30 балів Модульна контрольна робота (теми 7-12) – макс. 70 балів	Підготовка КПІЗ – макс. 40 балів Захист КПІЗ – макс. 40 балів Участь у тренінгах – макс. 20 балів

Шкала оцінювання:

За шкалою університету	За національною шкалою	За шкалою ECTS
90-100	Відмінно	A (відмінно)
85-89	Добре	B (дуже добре)
75-84		C (добре)
65-74	Задовільно	D (задовільно)
60-64		E (достатньо)
35-59	Незадовільно	FX (незадовільно з можливістю повторного
1-34		F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом

11. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачає навчальна дисципліна

№	Найменування	Номер теми
1.	Електронний варіант лекцій + мультимедійне забезпечення	1-12
2.	Система moodle.wunu.edu.ua	1-12
3	Демоверсії торгівлі, мобільні застосунки для торгівлі на ринках FOREX та криптовалют MetaTrader, платформа CTrader, Quik, Netinvestor для роботи з ф'ючерсами, акціями, облігаціями; TRANSAQ — для роботи з цінними паперами	1-12

Рекомендовані джерела інформації

Законодавча база:

1. Про товарні біржі. Закон України 1956-ХІІ 05 від 08.2021 [1587-IX](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1956-12#Text)
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1956-12#Text>
2. Господарський кодекс України 436-IV від 06.10.2021.
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
3. Податковий кодекс України 2755-VI від 01.08.2021.
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text>
4. Цивільний кодекс України 435-IV від 28.10.2021. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text>
5. Про акціонерні товариства: Закон України 514-VI від 06.10.2021.
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17#Text>
6. Про банки і банківську діяльність: Закон України 2121-III, від 05.08.2021. <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14#Text>
7. Про державне регулювання ринку капіталів та організованих товарних ринків: Закон України 448/96-ВР від 05.08.2021.
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-%D0%B2%D1%80#Text>
8. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-ХІІ. Дата оновлення: 18.12.2017. URL:
<http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
9. Про інститути спільного інвестування: Закон України 5080-VI від 01.07.2021 <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
10. Про інвестиційну діяльність Закон України 1560-ХІІ, від 01.07.2021 <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
11. Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів Закон України 738-IX від 19.06.2020
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/738-20#Text>
12. Про фінансовий лізинг Закон України 201-IX, від 04.02.2021
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1201-20#Text>
13. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12.07.2001 № 2664-III. [№ 1349-IX від 19.03.2021](#), ВВР, 2021, № 24, ст.205 - вводиться в дію з [14.07.2021](#) [№ 1591-IX від 30.06.2021](#) –«Про платіжні послуги» вводиться в дію з [01.08.2022](#)
14. Про ринки капіталу та організовані товарні ринки: Закон України від 23.02.2006 [№ 738-IX від 19.06.2020](#) Із змінами, внесеними згідно із Законом [№ 1587-IX від 30.06.2021](#) <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>

Основна:

1. Сохацька О.М., Панасюк В.М., Роговська-Іщук І.В., Вінницький С.І. Фундаментальний та технічний аналізи міжнародних ринків. Електронний підручник. Тернопіль: ЗУНУ. 2022. 307с.
<http://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/46103>
2. Сохацька О.М. Біржі і війна: українські паралелі і український кейс. Інноваційна економіка. №4 (92). 2022

<http://inneco.org/index.php/innecoua/article/view/963/1042>

3. Сохацька О.М. Панасюк В.М. Нова енергетична модель повоєнної України: розподілена генерація та біржовий ринок електроенергії Економічний аналіз. Vol. 32, №4. 2022. DOI:10.35774/econa <https://www.econa.org.ua/index.php/econa/article/view/2856>

1. Енергетичні реалії Четвертої промислової революції. Четверта промислова революція: зміна напрямів міжнародних інвестиційних потоків: моногр./ за науковою редакцією д.е.н., проф. А.І. Крисоватого та д.е.н., проф. Сохацької О.М. Тернопіль: Осадца Ю.В., 2018. 478с.

2. Iryna Bashynska, Olena Sokhatska, Tetiana Stepanova, Marina Malanchuk, Sergii Rybianets, Oksana Sobol. Modelling the Risks of International Trade Contracts International Journal of Innovative Technology and Exploring Engineering (IJITEE) ISSN: 2278-3075, Volume-8 Issue-11, September 2019. <https://www.ijitee.org/wp-content/uploads/papers/v8i11/K23130981119.pdf> (SCOPUS)

3. Олена Сохацька, Ольга Кухтин Сучасні тенденції віртуалізації світового фондового ринку. Вісник ТНЕУ.№4. 2020. С.77-91 DOI: <https://doi.org/10.35774/visnyk2020.04.077>

4. 5. Сохацька О.М. Глобальний біржовий ринок зерна: нові завдання України в умовах війни з Росією. Економіка і суспільство. 2022. №45 URL: <https://economyandsosety/in.ua/index.php/journal/article/view/2004> DOI:10.32782/2022-45-95

5. Panasyuk V., Sokhatska O. Financial Instruments in the World in Ukraine: Accounting and Analytical Concepts. Socio-Economic and Management Concepts /Monograph. International Science Group. Boston (USA). 2021. P.18-27. DOI 10.46299/ISG.2021.MONO.ECON.I

6. Robert A Jarrow and Introduction To Derivative Securities, Financial Markets, And Risk Management, An (Second Edition) (May 16, 2019) 772p.

7. Matthew F. Dixon, Igor Halperin, Paul Bilokon Machine Learning in Finance From Theory to Practice(eBook) Springer Nature Swizerland Chicago, Brookline, London. 2020. DOI.org/10.10007/978-3-030-41068-1

8. James Chen, Gordon Scott(2022) What Is a Commodities Exchange? How It Works and Types URL: <https://www.investopedia.com/terms/c/commoditiesexchange.asp>

9. Futures and Commodities Trading URL: <https://www.investopedia.com/futures-commodities-trading-4689669>

10. <https://www.cftc.gov/LawRegulation/CommodityExchangeAct/index.htm>

11. <https://www.londonstockexchange.com/>

12. NYSE: The New York Stock Exchange <https://www.nyse.com>

13. <https://www.cmegroup.com/>