

**УДК 336.76**  
**ББК 65.262.2**  
**И19**

**Издание подготовлено совместно**  
**с Издательским центром IPR MEDIA**  
*www.iprmedia.ru*

**Автор:**

*С. В. Иванилова* — кандидат экономических наук, доцент кафедры математической экономики Саратовского государственного университета им. Н. Г. Чернышевского, стаж преподавания — 13 лет, стаж преподавания экономических дисциплин — 7 лет.

**Иванилова С. В.**

**И19** Биржевое дело: Учебное пособие для бакалавров / С. В. Иванилова. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. — 224 с.

**ISBN 978-5-394-02541-9**

В учебном пособии рассмотрены особенности биржевой торговли, а также управление рисками при биржевой торговле, освоение которого позволит будущим специалистам максимизировать прибыль и уменьшить убытки. Изучение психологии торговли поможет студентам научиться контролировать свои эмоции при торговле на бирже. Много внимания в учебном пособии уделено фундаментальному анализу эмитента, с помощью которого можно эффективно управлять ценными бумагами организации, инвестировать свободные денежные средства в ценные бумаги других организаций, привлекать новых инвесторов и т. п.; техническому анализу, овладение приемами которого позволит студентам получать максимум информации о финансовых инструментах из графиков и котировок. Рассматриваются интернет-трейдинг и применение компьютерных технологий в биржевой торговле, при этом даются ответы на вопросы, как выбирать брокерскую компанию, тарифы и торговые площадки; как использовать механические торговые системы.

Для студентов бакалавриата, обучающихся по направлениям подготовки «Торговое дело» и «Менеджмент».

**ISBN 978-5-394-02541-9**

© Иванилова С. В., 2015  
© ООО «Ай Пи Эр Медиа», 2015  
© ООО «ИТК «Дашков и К°», 2015

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Глава 1. ВВЕДЕНИЕ В БИРЖЕВУЮ ТОРГОВЛЮ</b> .....	5
1.1. Понятие биржи.....	5
1.2. Финансовые рынки.....	11
1.2.1. Общие положения .....	11
1.2.2. Товарный рынок.....	13
1.2.3. Фондовый рынок.....	16
1.2.4. Срочный рынок .....	22
1.2.5. Денежный рынок.....	23
1.3. Ценные бумаги.....	31
1.3.1. Основные понятия ценных бумаг.....	31
1.3.2. Классификация ценных бумаг .....	34
1.3.3. Основные ценные бумаги .....	35
1.3.4. Производные ценные бумаги.....	38
1.4. Особенности работы на финансовом рынке.....	46
1.4.1. Участники торгов .....	46
1.4.2. Брокерское вознаграждение.....	47
1.4.3. Рекомендации по началу торговли.....	49
1.4.4. Клиринг денежных средств и ценных бумаг .....	51
1.5. Источники биржевой информации .....	52
1.6. Нормативная база биржевой торговли .....	55
<b>Глава 2. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ</b> .....	58
2.1. Портфель ценных бумаг .....	58
2.2. Управление портфелем ценных бумаг .....	60
2.3. Биржевые риски .....	61
2.4. Управление рисками.....	62
2.5. Хеджирование. Сущность, значение и виды.....	66
<b>Глава 3. ПСИХОЛОГИЯ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ</b> .....	69
3.1. Основные понятия психологии биржевой торговли.....	69
3.2. Психотипы трейдеров.....	71

3.3. Психологические факторы, влияющие на биржевую торговлю.....	72
3.4. Психологическая подготовка трейдера.....	75
3.5. Особенности психологии торговли «быков» и «медведей».....	76
<b>Глава 4. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ</b> .....	79
4.1. Общие положения.....	79
4.2. Факторный анализ.....	80
4.3. Сравнительный анализ.....	102
4.4. Индексный анализ.....	104
<b>Глава 5. ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ</b> .....	128
5.1. Инструменты технического анализа.....	128
5.1.1. Общие положения.....	128
5.1.2. Виды и типы ценовых графиков.....	130
5.1.3. Линии тренда.....	136
5.1.4. Линейные инструменты.....	140
5.1.5. Скользящие средние.....	143
5.1.6. Осцилляторы.....	156
5.2. Фигуры (паттерны) технического анализа.....	162
<b>Глава 6. ИНТЕРНЕТ-ТЕХНОЛОГИИ В БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛЕ</b> .....	171
6.1. Компьютерные технологии в биржевой торговле.....	171
6.2. Торговые площадки.....	172
<b>Глава 7. МЕХАНИЧЕСКИЕ ТОРГОВЫЕ СИСТЕМЫ</b> .....	181
7.1. Виды механических торговых систем.....	181
7.2. Особенности разработки механических торговых систем.....	187
7.3. Тестирование торговых систем.....	189
7.4. Оптимизации торговых систем.....	195
7.5. Оригинальные торговые системы.....	197
7.6. Измерение результативности торговли.....	201
<b>Литература</b> .....	210
<b>Приложения</b> .....	211