



Міністерство освіти і науки України  
ДЕРЖАВНИЙ БІОТЕХНОЛОГІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
Факультет управління торговельно-підприємницькою та  
митною діяльністю  
Кафедра торгівлі, готельно-ресторанної та митної справи

## **БІРЖОВИЙ АНАЛІЗ ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ**

для поточного контролю знань з дисципліни

здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти  
денної та заочної форм навчання спеціальності 076 «Підприємництво  
та торгівля»

Харків  
2024

Міністерство освіти і науки України

ДЕРЖАВНИЙ БІОТЕХНОЛОГІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Факультет управління торговельно-підприємницькою та митною діяльністю  
Кафедра торгівлі, готельно-ресторанної та митної справи

БІРЖОВИЙ АНАЛІЗ  
ТЕСТОВІ ЗАВДАННЯ

для поточного контролю знань з дисципліни

здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти  
денної та заочної форм навчання спеціальності 076 «Підприємництво та  
торгівля»

Затверджено  
рішенням Науково-методичної  
ради факультету Управління  
торговельно-підприємницькою  
та митною діяльністю  
Протокол № 3  
від 28.12.2024 р.

Харків  
2024

УДК 336.7.021(079.1)

Б 66

Схвалено на засіданні кафедри торгівлі, готельно-ресторанної та митної справи  
Протокол № 11 від 08.02.2023 р.

Рецензенти:

Гіржева О.М. доктор економічних наук, професор кафедри менеджменту,  
бізнесу і адміністрування (Державний біотехнологічний університет);

Бірченко Н.О. кандидат економічних наук, доцент кафедри обліку та аудиту  
(Державний біотехнологічний університет)

Б 66 Біржовий аналіз: тестові завдання для поточного контролю знань з  
дисципліни для здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти  
денної та заочної форм навчання спеціальності 076 «Підприємництво та  
торгівля» / укладачі: Хлопоніна-Гнатенко О.І., Синицина Г.А. ДБТУ. –  
Харків : [б. в.], 2024. – 49 с.

Методичні вказівки для самостійного вивчення дисципліни «Біржовий аналіз» у  
підприємницькій діяльності» містять опис, програму та структуру викладання  
навчальної дисципліни для денної та заочної форм навчання здобувачів  
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти спеціальності 076  
«Підприємництво та торгівля». Наведена деталізована тематика  
теоретичного та практичного курсів дисципліни. Представлені рекомендації  
щодо підготовки індивідуального завдання та рефератів. Методичні вказівки  
містять запитання для проведення підсумкового контролю знань, наведені  
методи оцінювання, та список рекомендованої літератури. Okремо викладені  
засади академічної доброчесності учасників освітнього процесу. Методичні  
вказівки можуть бути корисними та цікавими для здобувачів інших  
спеціальностей, науково-педагогічних працівників, керівників і спеціалістів  
підприємств та організацій тощо.

УДК 336.7.021(079.1)

Відповідальна за випуск:

© Хлопоніна-Гнатенко О.І.,  
Синицина Г.А., 2024  
© ДБТУ, 2024

## ЗМІСТ

|                                                                                                                                                  |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ВСТУП.....                                                                                                                                       | 5  |
| 1. Застосування фундаментального та технічного аналізу для прогнозування майбутньої динаміки цін та курсів на фінансових та товарних ринках..... | 6  |
| 2. Фундаментальний аналіз процесів ціноутворення курсів цінних паперів.....                                                                      | 8  |
| 3. Фундаментальний аналіз емітентів цінних паперів .....                                                                                         | 11 |
| 4. Фундаментальний аналіз валютного ринку .....                                                                                                  | 13 |
| 5. Аналіз макроекономічних індикаторів.....                                                                                                      | 16 |
| 6. Фундаментальний аналіз товарних ринків .....                                                                                                  | 18 |
| 7. Загальна характеристика технічного аналізу .....                                                                                              | 20 |
| 8. Історія виникнення та становлення технічного аналізу як науки.....                                                                            | 23 |
| 9. Застосування графічних методів у технічному аналізі .....                                                                                     | 26 |
| 10. Графічний аналіз фінансових ринків .....                                                                                                     | 28 |
| 11. Фігури технічного аналізу.....                                                                                                               | 30 |
| 12. Математичні методи технічного аналізу.....                                                                                                   | 32 |
| СПИСОК ЛІТЕРАТУРНИХ ДЖЕРЕЛ.....                                                                                                                  | 35 |

## **ВСТУП**

**Метою вивчення навчальної дисципліни:** формування системи знань і практичних навичок роботи з фінансовою пресою, здійснення аналізу ризику та дохідності на різних ринках, оволодіння методами і прийомами фундаментального та технічного аналізу й їх практичного застосування при прийнятті рішень на фінансових і товарних ринках.

**Предметом вивчення навчальної дисципліни:** вивчення суті, принципів та методів аналізу біржових цін та курсів.

**Основними завданнями вивчення навчальної дисципліни:** освоєння методів аналізу дії фундаментальних факторів на товарних і фінансових ринках та набуття навиків роботи з графіками технічного аналізу на цих ринках. У результаті вивчення дисципліни студенти повинні

### **знати:**

- суть фундаментального та технічного аналізу в біржовій діяльності;
- основні джерела отримання фінансової інформації;
- загальну характеристику методів фундаментального та технічного аналізу;
- особливості здійснення фундаментального та технічного аналізу на сировинному, ф'ючерсному та фондовому ринках;

### **вміти:**

- вільно користуватись біржовою інформацією для здійснення фундаментального та технічного аналізу;
- здійснювати фундаментальний та технічний аналіз на сировинному, ф'ючерсному та фондовому ринках;
- проводити аналіз показників обсягів торгів;
- застосовувати методи дотримання тренду.

# **Тема 1. Застосування фундаментального та технічного аналізу для прогнозування майбутньої динаміки цін та курсів на фінансових та товарних ринках**

## **План**

- 1.1. Теоретичні основи ціноутворення основних активів
- 1.2. Фундаментальний аналіз як основа прогнозування майбутніх цін та курсів
- 1.3. Загальна характеристика технічного аналізу
- 1.4. Фундаментальні та технічні аналітики і основні розбіжності

**Ключові слова:** волатильність, теорія ринкової рівноваги, теорія ефективного ринку, теорія рефлексивності, теорія випадкових блукань, фундаментальний аналіз, новини фундаментального характеру, очікувані та несподівані новини, технічний аналіз, біржові котирування.

## **Запитання для перевірки знань**

1. Охарактеризуйте сучасні фінансові ринки.
2. Які теорії лежать в основі більшості сучасних фінансових рішень? Охарактеризуйте їх.
3. В чому суть теорій ефективного ринку та випадкових блукань?
4. В чому суть фундаментального аналізу?
5. Охарактеризуйте основні групи новин фундаментального характеру та їх джерела.
6. В чому суть технічного аналізу?
7. На чому ґрунтується концепція технічного аналізу?
8. Яка інформація використовується при проведенні технічного аналізу?
9. В чому полягають переваги та недоліки технічного аналізу?
10. В чому полягають основні відмінності між фундаментальним та технічним аналізом?

## **Тестові завдання**

1. Інтерпретація, оцінка і прогноз динаміки основних макро- та мікроекономічних показників це:
  - а) інтуїтивний аналіз;
  - б) фундаментальний аналіз;
  - в) імовірнісний аналіз;
  - г) технічний аналіз.
2. Технічний аналіз передбачає:
  - а) прогнозування динаміки цін за допомогою вивчення всіх факторів макроекономічного життя суспільства;

- б) прогнозування динаміки цін при застосуванні методів теорії імовірності і математичної статистики;
- в) прогнозування динаміки цін за допомогою розгляду графіків за попередні періоди часу;
- г) прогнозування динаміки цін, спираючись лише на власний досвід та інтуїцію.

3. Фундаментальний аналіз використовується, як правило, інвесторами, що розраховують на:

- а) реалізацію довгострокових стратегій;
- б) реалізацію короткострокових стратегій;
- в) реалізацію власної вигоди;
- г) реалізацію будь-якої стратегії.

4. Технічний аналіз використовується, як правило, інвесторами, що розраховують на:

- а) реалізацію короткострокових стратегій;
- б) реалізацію будь-якої стратегії;
- в) реалізацію довгострокових стратегій;
- г) реалізацію власної вигоди.

5. Біржові котирування є основним джерелом інформації для:

- а) імовірнісного аналізу;
- б) інтуїтивного аналізу;
- в) технічного аналізу;
- г) фундаментального аналізу.

6. Представники фундаментального аналізу відповідають на питання:

- а) що купувати;
- б) коли купувати;
- в) де купувати;
- г) скільки купувати.

7. Представники технічного аналізу відповідають на питання:

- а) що купувати;
- б) де купувати;
- в) коли купувати;
- г) скільки купувати.

8. За теорією ефективного ринку:

- а) ринок прагне стану рівноваги між попитом та пропозицією;
- б) упередженість учасників ринків не є пасивною, вона впливає на хід подій і повинна обов'язково враховуватись економістами;
- в) вся нова інформація практично вмить закладається в ринкові ціни;
- г) дії одного гравця можуть призвести до дій іншого гравця.

9. За теорією рефлексивності:
- а) ринок прагне стану рівноваги між попитом та пропозицією;
  - б) дії одного гравця зі зміни ціни можуть призвести до дій зі зміни ціни іншого гравця;
  - в) вся нова інформація практично вмиг закладається в ринкові ціни;
  - г) упередженість учасників ринків не є пасивною, вона впливає на хід подій і повинна обов'язково враховуватись економістами.
10. На психологічний аспект формування ринкової ціни звернув увагу:
- а) А. Елдер;
  - б) Дж. Сорос;
  - в) Є. Фама;
  - г) Ч. Доу.

## **Тема 2. Фундаментальний аналіз процесів ціноутворення курсів цінних паперів**

### **План**

- 2.1. Фондовий ринок і його складові.
- 2.2. Аналіз економіки та промисловості.
- 2.3. Курсоутворюючі фактори й новини фундаментального характеру на ринку цінних паперів.
- 2.4. Показники діяльності ринку цінних паперів.

**Ключові слова:** фондові інструменти, державні цінні папери, цінні папери казначейства США, основні учасники фондового ринку, фондові майданчики, внутрішня вартість, схема прийняття інвестиційного рішення, типи галузей за стадіями розвитку, макроекономічні чинники, мікроекономічні чинники, чинники ринку капіталів, ринкові технічні чинники, політичні чинники, психологічні чинники, рейтингової агентства, фондові індекси.

### **Запитання для перевірки знань**

- 1. Які основні види корпоративних цінних паперів Ви знаєте?
- 2. Які основні види державних цінних паперів Ви знаєте?  
Охарактеризуйте їх.
- 3. Хто є основними учасниками фондового ринку?
- 4. Назвіть основні фондові майданчики світу.
- 5. Яка загальна схема проведення фундаментального аналізу на фондовому ринку?
- 6. Які основні принципи аналізу використовуються при виборі країни для інвестування?
- 7. В чому полягають особливості аналізу галузей промисловості?
- 8. Які основні курсоутворюючі чинники ринку акцій Ви знаєте?



9. Які провідні аналітичні компанії та рейтингові агентства Ви знаєте? Охарактеризуйте рейтингову шкалу, яку вони використовують?

10. Які найбільш поширені в світі фондові індекси Ви знаєте? Охарактеризуйте їх.

### **Тестові завдання**

1. Схему прийняття інвестиційного рішення доцільно розпочинати із:
  - а) вибору конкретного підприємства;
  - б) вибору країни або регіону;
  - в) вибору промисловості;
  - г) вибору галузевого сектору.
  
2. Завершальним етапом схеми прийняття інвестиційного рішення є:
  - а) вибір конкретного підприємства;
  - б) вибір країни або регіону;
  - в) визначення частки різних цінних паперів у портфелі інвестицій;
  - г) вибір галузевого сектору.
  
3. Курс акцій відновлюється:
  - а) на пізніх стадіях економічного спаду;
  - б) на початку піднесення ділової активності;
  - в) не відновлюється;
  - г) на пізніх стадіях економічного спаду або на початку піднесення ділової активності.
  
4. Висока волатильність курсу акцій характерна для акцій:
  - а) галузей, що ростуть;
  - б) спекулятивних галузей;
  - в) стабільних галузей;
  - г) галузей, що занепадають.
  
5. Які галузі характеризуються відносно стабільними продажами та прибутками навіть у період рецесії:
  - а) спекулятивні галузі;
  - б) галузі, що ростуть;
  - в) стабільні галузі;
  - г) галузі, що занепадають.
  
6. Норми процента мають велике значення для:
  - а) капіталомістких галузей;
  - б) галузей, які виготовляють споживчі товари;
  - в) працемістких галузей;
  - г) галузей, які виготовляють речі довго- і короткострокового вжитку.
  
7. Який фондовий індекс характеризує фондовий ринок Великобританії?

- а) NASDAQ;
- б) FTSE;
- в) S&P 500;
- г) DAX 30.

8. Який фондовий індекс характеризує фондовий ринок США?

- а) CAC 40;
- б) FTSE;
- в) S&P 500;
- г) DAX 30.

9. Який фондовий індекс характеризує фондовий ринок США?

- а) DJIA;
- б) CAC 40;
- в) FTSE;
- г) DAX 30.

10. Який фондовий індекс характеризує фондовий ринок Японії?

- а) CAC 40;
- б) FTSE;
- в) S&P 500;
- г) Nikkei 225.

### Тема 3. Фундаментальний аналіз емітентів цінних паперів

#### План

3.1. Суть та основні етапи фундаментального аналізу компаній

3.2. Основні показники і фінансові коефіцієнти

**Ключові слова:** внутрішня вартість цінного паперу, бізнес-модель, етапи аналізу емітента, фінансові показники, фінансові коефіцієнти, грошовий потік та чистий прибуток, ціна акцій і обсяг торгівлі акціями, коефіцієнти оцінки акцій, фінансові показники в розрахунку на одну акцію, показники оборотності, ефективність управління компанією, рентабельність, темпи росту, інституційна власність, інсайдерська торгівля.

#### Запитання для перевірки знань

1. Які основні методи оцінки інвестиційних якостей використовуються в рамках фундаментального аналізу на фондовому ринку?
2. В чому полягає основна відмінність між аналізом акцій та облігацій?
3. Які основні етапи аналізу компанії виділяє Ерік Найман?
4. Які основні етапи розвитку компаній Ви знаєте?
5. Які основні джерела фінансової інформації використовуються при аналізі емітентів цінних паперів?
6. Які основні фінансові показники характеризують грошовий потік та рентабельність підприємства?
7. Які фінансові показники використовуються при характеристиці акціонерного капіталу компанії та її акцій?
8. Назвіть поширені коефіцієнти оцінки акцій.
9. Які фінансові показники можуть бути, на Вашу думку, найбільш корисними при аналізі українських емітентів цінних паперів? Чому?
10. Використання яких фінансових показників, на Вашу думку, обмежене із різних причин на українському фондовому ринку? Чому?

#### Тестові завдання:

1. Актив вважається переоціненим, якщо ринкова ціна:
  - а) менша теоретичної;
  - б) вища від теоретичної;
  - в) дорівнює теоретичній;
  - г) впала до нуля.
2. Актив вважається недооціненим, якщо ринкова ціна:
  - а) дорівнює теоретичній;
  - б) менша теоретичної;
  - в) вища від теоретичної;
  - г) впала до нуля.

3. Якщо актив недооцінений ринком, то інвестору доцільно:
  - а) продавати актив;
  - б) купувати актив;
  - в) або купувати, або продавати, немає різниці;
  - г) не робити нічого.
  
4. Якщо актив переоцінений ринком, то інвестору доцільно:
  - а) продавати актив;
  - б) купувати актив;
  - в) або купувати, або продавати, немає різниці;
  - г) не робити нічого.
  
5. При інтересі до облігацій компанії в першу чергу оцінюється:
  - а) якість менеджменту;
  - б) розмір дивідендів;
  - в) здатність компанії обслуговувати борг;
  - г) частка компанії на ринку.
  
6. В агресивний портфель фінансових інвестицій будуть включатись акції компаній, які мають:
  - а) високі стабільні обсяги виручки;
  - б) низькі обсяги виручки;
  - в) високі обсяги виручки з низьким потенціалом зростання;
  - г) низькі обсяги виручки з високим потенціалом зростання.
  
7. До портфеля фінансових інвестицій варто включати цінні папери, ціни на які:
  - а) знаходять у ведмежому тренді;
  - б) знаходять у бичачому тренді;
  - в) знаходять у бічному тренді;
  - г) тренд визначити неможливо.
  
8. Для агресивного портфеля фінансових інвестицій найкраще підходять акції компаній, які:
  - а) займають високу частку на ринку;
  - б) займають низьку частку на ринку;
  - в) є монополістами на ринку;
  - г) займають низьку частку на ринку, але швидко її збільшують.
  
9. Висока диверсифікація діяльності компанії є:
  - а) недоліком як для агресивного, так і для консервативного портфелів;
  - б) перевагою тільки для схильного до агресивних акцій інвестора;
  - в) перевагою як для агресивного, так і для консервативного портфелів;
  - г) перевагою тільки для схильного до консервативних дій інвестора.

10. Коефіцієнт „Бета” характеризує:

- а) змінність курсу акцій компанії порівняно із змінністю всього фондового ринку;
- б) змінність курсу акцій компанії порівняно із змінністю курсу акцій основних конкурентів;
- в) змінність курсу акцій компанії порівняно із змінністю галузі промисловості, в якій працює ця компанія;
- г) змінність курсу акцій компанії порівняно із змінністю всього Світового господарства.

#### **Тема 4. Фундаментальний аналіз валютного ринку**

##### **План**

- 4.1. Загальна характеристика ринку FOREX
- 4.2. Макроекономічний аналіз ринку FOREX
- 4.3. Основні курсоутворюючі чинники валютного ринку

**Ключові слова:** FOREX, ліквідність, доступність, спрямованість ринку, однозначність котирувань, розмір маржі, основні учасники ринку FOREX, регіональні торгові сесії, макроекономічний аналіз ринку FOREX, переміщення капіталу між державами, курсоутворюючі чинники валютного ринку, валютні інтервенції, центральні банки, основна облікова ставка, ставка репо, інфляції, грошові агрегати, рецесія, відновлення, розвиток.

##### **Запитання для перевірки знань**

1. Що таке ринок FOREX?
2. Які основні характеристики ринку FOREX ви знаєте?
3. На які валюти припадають основні обсяги торгівлі на ринку FOREX?
4. Хто є основними учасниками міжнародного валютного ринку?
5. Які основні особливості регіональних торгових сесій на ринку FOREX?
6. Які основні фактори впливають на обмінні курси валют?
7. В чому полягають основні відмінності між фундаментальним аналізом на валютному ринку та на фондовому ринку?
8. Які основні групи новин виділяють при фундаментальному аналізі валютного ринку?
9. Які економічні інститути найбільше впливають на валютні курси валют?
10. Які основні курсоутворюючі чинники валютного ринку ви знаєте?

##### **Тестові завдання**

1. Ринок FOREX — це:
  - а) сукупність конверсійних операцій із купівлі-продажу іноземної валюти на конкретних умовах, які здійснюються між учасниками валютного ринку;
  - б) організований валютний ринок;

- в) міжнародна валютна біржа;
  - г) організований ринок міжнародних капіталів.
2. Найвищою ліквідністю характеризуються:
- а) фондові ринки;
  - б) ринок FOREX;
  - в) товарні ринки;
  - г) ф'ючерсні ринки.
3. Великий розмір кредитного плеча робить ринок FOREX:
- а) неприбутковим;
  - б) ненадійним;
  - в) високоприбутковим та ризиковим;
  - г) високоприбутковим та низькоризиковим.
4. Управління валютними резервами здійснюють:
- а) брокерські компанії;
  - б) міжнародні комерційні банки;
  - в) центральні банки;
  - г) валютні біржі.
5. Регулювання рівня основних процентних ставок за вкладеннями в національній валюті здійснюють:
- а) центральні банки;
  - б) валютні біржі;
  - в) міжнародні комерційні банки;
  - г) брокерські компанії.
6. Функції Центрального банку в США виконує:
- а) міністерство фінансів;
  - б) Федеральна резервна система (Federal Reserve);
  - в) казначейство;
  - г) банк Нью-Йорку.
7. Головним фактором, який визначає валютні курси, вважається:
- а) стан економіки;
  - б) політичні і психологічні фактори;
  - в) переміщення капіталу між державами;
  - г) рівень інфляції.
8. Зростання основної облікової ставки призводить до:
- а) зростання курсу національної валюти;
  - б) падіння курсу національної валюти;
  - в) вплив невизначений;
  - г) не має ніякого впливу.

9. Падіння індексу промислового виробництва призводить до:
- а) зростання курсу національної валюти;
  - б) падіння курсу національної валюти;
  - в) вплив невизначений;
  - г) не має ніякого впливу.
10. Зменшення індикатора житлового будівництва призводить до:
- а) зростання курсу національної валюти;
  - б) падіння курсу національної валюти;
  - в) вплив невизначений;
  - г) не має ніякого впливу.

## Тема 5. Аналіз макроекономічних індикаторів

### План

- 5.1. Загальна характеристика макроекономічних індикаторів
- 5.2. Макроекономічні індикатори США
- 5.3. Макроекономічні індикатори Євросоюзу

**Ключові слова:** макроекономічні індикатори, платіжний і торговий баланс, показники макроекономічного розвитку, індекси економічної активності й оптимізму, індикатори грошово-кредитного регулювання економіки, макроекономічні індикатори США, макроекономічні індикатори Євросоюзу.

### Запитання для перевірки знань

1. Які показники руху капіталів між країнами Ви знаєте?
2. Які індикатори стану фінансових ринків визначають тенденції руху капіталу між країнами?
3. Які індикатори макроекономічного розвитку країн значною мірою впливають на ринок FOREX?
4. Які показники характеризують стан будівельної галузі країн?
5. Які індикатори інфляції Ви знаєте?
6. Які показники ринку праці Вам відомі?
7. Які показники економічної активності Ви знаєте?
8. Які показники характеризують грошово-кредитне регулювання економіки?
9. Які характеристики фундаментального показника потрібно знати, аналізуючи його?
10. Які, на Вашу думку, макроекономічні індикатори США та Європи мають найсильніший вплив на ринок FOREX?

### Тестові завдання:

1. Зростання ВВП призводить до:
  - а) зростання курсу національної валюти;
  - б) падіння курсу національної валюти;
  - в) різких коливань курсу національної валюти;
  - г) не здійснює ніякого впливу на курс національної валюти.
2. Підвищення рівня безробіття в країні призводить до:
  - а) зростання курсу національної валюти;
  - б) падіння курсу національної валюти;
  - в) вплив невизначений;
  - г) не має ніякого впливу.
3. Макроекономічний індикатор „Торговий баланс” належить до:
  - а) індикаторів стану фінансових ринків;
  - б) показників руху капіталів між країнами;
  - в) показників макроекономічного розвитку;



- г) показників грошово-кредитного регулювання економіки.
4. Макроекономічний індикатор „Динаміка фондових індексів” належить до:
- а) показників руху капіталів між країнами;
  - б) індикаторів стану фінансових ринків;
  - в) показників макроекономічного розвитку;
  - г) показників грошово-кредитного регулювання економіки.
5. Макроекономічний індикатор „Роздрібні продажі” належить до:
- а) показників макроекономічного розвитку;
  - б) показників руху капіталів між країнами;
  - в) індикаторів стану фінансових ринків;
  - г) показників економічної активності і оптимізму.
6. Макроекономічний індикатор „Особисті витрати” належить до:
- а) показників руху капіталів між країнами;
  - б) показників макроекономічного розвитку;
  - в) індикаторів стану фінансових ринків;
  - г) показників грошово-кредитного регулювання економіки.
7. Макроекономічний індикатор „Кількість будинків, що будуються” належить до:
- а) показників руху капіталів між країнами;
  - б) показників макроекономічного розвитку;
  - в) індикаторів стану фінансових ринків;
  - г) показників грошово-кредитного регулювання економіки.
8. Макроекономічний індикатор „Індекс споживчих цін” належить до:
- а) індикаторів стану фінансових ринків;
  - б) показників макроекономічного розвитку;
  - в) показників економічної активності і оптимізму;
  - г) показників грошово-кредитного регулювання економіки.
9. Макроекономічний індикатор „Рівень безробіття” належить до:
- а) показників макроекономічного розвитку;
  - б) показників руху капіталів між країнами;
  - в) показників економічної активності і оптимізму;
  - г) показників грошово-кредитного регулювання економіки.
10. Збільшення попиту на державні цінні папери супроводжується:
- а) зростанням курсу національної валюти;
  - б) падінням курсу національної валюти;
  - в) вплив невизначений;
  - г) не має ніякого впливу.

## Тема 6. Фундаментальний аналіз товарних ринків

### План

- 6.1. Загальна характеристика світового товарного ринку
- 6.2. Фундаментальний аналіз ринків сільськогосподарської сировини
- 6.3. Фундаментальний аналіз ринків промислової сировини

**Ключові слова:** світовий товарний ринок, кон'юнктура світового товарного ринку, кон'юнктуро-формувальні фактори, умови формування кон'юнктури, індекс ф'ючерсних цін CRB, індекси CRB для окремих груп ринків, перехідні запаси, врожайність, звіти про сільськогосподарське виробництво, сезонна модель, рівень цін.

### Запитання для перевірки знань

1. Які чинники впливають на міжнародну торгівлю сировинними товарами?
2. Які загальні тенденції розвитку світового ринку сировинних товарів?
3. Які особливості світового ринку сировинних товарів?
4. Які асоціації експортерів сировини Ви знаєте?
5. Які форми міждержавного регулювання світових ринків сировини Ви знаєте?
6. Які основні показники функціонування товарного ринку?
7. Які особливості формування кон'юнктури світового товарного ринку?
8. Які види цін є на світовому ринку?
9. Якого підходу слід дотримуватись при фундаментальному аналізі товарного ринку?
10. З яких етапів складається короткостроковий прогноз товарних ринків?

### Тестові завдання

1. Основними показниками функціонування товарного ринку є:
  - а) місткість товарного ринку та динаміка розвитку окремих галузевих товарних ринків;
  - б) ступінь диверсифікованості товарного ринку та якість товару, що реалізовується на ринку;
  - в) місткість товарного ринку та конкурентоспроможність товарів на ринку;
  - г) всі відповіді правильні.
2. При формуванні світових цін на сировинні ресурси основну роль відіграють:
  - а) співвідношення попиту та пропозиції на ринку сировинних товарів;
  - б) поєднання цін пропозиції основних виробників і біржових котирувань та множинність цін основних виробників;

- в) особлива роль держави чи груп держав — провідних експортерів чи імпортерів відповідних товарів у формуванні світових цін;
- г) всі відповіді правильні.

3. Загально визнаним барометром ситуації на товарних ринках є:

- а) індекс CRB;
- б) індекс S&P500;
- в) індекс DJIA;
- г) індекс FTSE.

4. До найважливіших макроекономічних показників, які використовуються для довгострокового прогнозу товарних ринків належать:

- а) модель державного регулювання, прогноз внутрішніх та зовнішніх політичних подій, державні пріоритети розвитку;
- б) поточний рівень інфляції, платіжний баланс, бюджетний дефіцит та запланована грошова емісія;
- в) формування валютного курсу іноземних валют, вартість національної грошової одиниці, рівень кредитних ставок на кредитному ринку, рівень промислового виробництва;
- г) всі відповіді правильні.

5. До основних факторів фундаментального аналізу на ринку сільськогосподарської сировини належать:

- а) перспективи на врожай, запаси;
- б) структура кормів, погодні умови;
- в) політика держави та її участь як агента ринку;
- г) всі перелічені вище.

6. При формуванні загальної пропозиції сільськогосподарської продукції беруться до уваги такі фактори:

- а) інфляція, політика уряду щодо закупівель;
- б) внутрішнє споживання, експорт;
- в) врожай, залишки, імпорт;
- г) інфляція, політика уряду щодо продажу зерна.

7. Які фактори беруться до уваги при формуванні загальної пропозиції сільськогосподарської продукції:

- а) прогнозовані обсяги нового врожаю;
- б) залишки старого врожаю;
- в) можливий імпорт;
- г) всі перелічені вище.

8. При формуванні загального попиту беруться до уваги такі фактори:

- а) інфляція, політика уряду щодо закупівель;
- б) внутрішнє споживання, експорт;

- в) врожай, залишки, імпорт;
- г) інфляція, політика уряду щодо продажу зерна.

9. Ціни на сільськогосподарську продукцію мають:

- а) сезонну модель;
- б) здатність до швидких змін;
- в) здатність до падіння;
- г) здатність до зростання.

10. Дослідником і аналітиком ф'ючерсних ринків США є:

- а) Ф. Хорн;
- б) Дж. Мерфі;
- в) Ч. Доу;
- г) Дж. Сорос.

## Тема 7. Загальна характеристика технічного аналізу

### План

- 7.1. Суть технічного аналізу.
- 7.2. Основні постулати та методи технічного аналізу.
- 7.3. Основні положення теорії Доу.

**Ключові слова:** технічний аналіз, постулати технічного аналізу, методи технічного аналізу, теорія протилежної думки, фрактал, фрактальна розмірність, чартист, технічний аналітик, теорія Доу, індекс Доу-Джонса, тенденція, категорія тенденції, фаза тенденції, обсяг торгівлі.

### Запитання для перевірки знань

- 1. Які визначення технічного аналізу Ви знаєте?
- 2. Як Ви розумієте твердження «ринок враховує все»?
- 3. Як Ви розумієте твердження «рух цін підпорядкований тенденціям»?
- 4. Як Ви розумієте твердження «історія повторюється»?
- 5. Як можна класифікувати основні методи технічного аналізу?
- 6. Які основні теорії використовують фінансисти в межах технічного аналізу?
- 7. Охарактеризуйте основні типи технічних аналітиків.
- 8. Які нові методи технічного аналізу Ви знаєте?
- 9. Назвіть основні положення теорії Доу.
- 10. Які недоліки теорії Доу Ви знаєте?

### Тестові завдання:

- 1. Методи технічного аналізу оснований на:

- а) вивченні людської психології;
  - б) економічних законах;
  - в) використанні математичних методів;
  - г) все вищезазначене.
2. Весь технічний аналіз базується на:
- а) двох постулатах;
  - б) трьох постулатах;
  - в) чотирьох постулатах;
  - г) п'яти постулатах.
3. Прийоми технічного аналізу доцільно розділити на такі групи:
- а) графічні та історичні;
  - б) математичні та аналітичні;
  - в) графічні та аналітичні;
  - г) графічні та математичні.
4. Основним робочим інструментом графіста є:
- а) графік;
  - б) комп'ютерні технології;
  - в) статистичні методи;
  - г) індикатори.
5. Згідно із теорією Доу, ринок має:
- а) дві тенденції;
  - б) три тенденції;
  - в) чотири тенденції;
  - г) п'ять тенденцій.
6. Доу виділяв такі категорії тенденцій:
- а) первинну, вторинну і малу;
  - б) первинну і вторинну;
  - в) первинну, вторинну і третинну;
  - г) велику і малу.
7. За теорією Доу, основна тенденція має:
- а) дві фази;
  - б) три фази;
  - в) чотири фази;
  - г) п'ять фаз.
8. Згідно із теорією Доу, найдалекоглядніші й інформовані інвестори починають купувати на:
- а) першій фазі основної тенденції ринку;
  - б) другій фазі основної тенденції ринку;

- в) третій фазі основної тенденції ринку;
- г) четвертій фазі основної тенденції ринку.

9. За теорією Доу, в гру включаються ті, хто використовує технічні методи слідування тенденції на:

- а) першій фазі основної тенденції ринку;
- б) другій фазі основної тенденції ринку;
- в) третій фазі основної тенденції ринку;
- г) четвертій фазі основної тенденції ринку.

10. За теорією Доу, обсяг:

- а) повинен підвищуватися у напрямі основної тенденції;
- б) повинен понижуватись у напрямі основної тенденції;
- в) залишається незмінним, коли ринок рухається у напрямі основної тенденції;
- г) не корелює із напрямом основної тенденції.

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

### План

- 8.1. Етапи формування технічного аналізу як науки.
- 8.2. Сумісність технічного аналізу з класичними теоріями.

**Ключові слова:** етапи формування та розвитку технічного аналізу, японські свічки, теорія Доу, послідовність чисел Фібоначчі, хвильова теорія Елліотта, математичні методи аналізу, закони технічного аналізу Дж. Мерфі, принципово нові підходи до технічного аналізу, гіпотеза інформаційної ефективності ринку, теорія випадкових блукань цін, гіпотеза раціональних сподівань, теорія адаптивних сподівань, теорія ціноутворення на фінансових ринках, теорія циклів, теорія рефлексивності.

### Запитання для перевірки знань

1. Які особливості створення та розвитку технічного аналізу?
2. Які етапи формування і розвитку технічного аналізу Ви знаєте?
3. Які особливості накопичувального етапу формування технічного аналізу?
4. Як Ви можете охарактеризувати етап формування класичного технічного аналізу?
5. Які особливості етапу започаткування наукового підходу до технічного аналізу?
6. Які закони технічного аналізу сформулював відомий фахівець у галузі використання технічного аналізу Дж. Мерфі?
7. Які принципово нові підходи до технічного аналізу Ви знаєте? Охарактеризуйте їх.
8. В чому суть гіпотези інформаційної ефективності ринку? Яким чином вона сумісна із технічним аналізом?
9. У чому суть теорії випадкових блукань цін?
10. У чому суть гіпотези раціональних та адаптивних сподівань?

### Тестові завдання

1. Історія розвитку технічного аналізу розпочинається з методу прогнозування ринку за допомогою:
  - а) японських свічок;
  - б) графіків кагі;
  - в) індикаторів;
  - г) осциляторів.
2. Виникнення методу прогнозування ринку за допомогою японських свічок пов'язують з іменем:
  - а) Л. Фібоначчі;
  - б) Р. Елліотта;
  - в) Дж. Мерфі;

г) Мунехісо Хомма.

3. Користувачі всього світу змогли оцінити переваги методів японських свічок після виходу праці:

- а) Л. Фібоначчі;
- б) С. Ніссона та Г. Морріса;
- в) Дж. Мерфі;
- г) Чарльза Доу.

4. Основою класичного технічного аналізу стала теорія:

- а) Л. Фібоначчі;
- б) Р. Елліотта;
- в) Дж. Мерфі;
- г) Ч. Доу.

5. Вперше середній ринковий курс акцій опублікував:

- а) Л. Фібоначчі;
- б) Ч. Доу;
- в) Р. Елліотт;
- г) Дж. Мерфі.

6. Першим ринковим індексом був індекс:

- а) DJIA — Dow Jones Industrial Average;
- б) S&P 500;
- в) NASDAQ;
- г) Value Line.

7. Започаткування наукового підходу до технічного аналізу пов'язують із:

- а) графічними методами аналізу;
- б) теорією Елліотта;
- в) математичними методами аналізу;
- г) числами Фібоначчі.

8. Гіпотезу інформаційної ефективності ринку пов'язують із:

- а) Л. Фібоначчі;
- б) Р. Елліоттом;
- в) Е. Фамою;
- г) Ч. Доу.

9. Теорія рефлексивності, розроблена:

- а) Л. Фібоначчі;
- б) Р. Елліоттом;
- в) Дж. Соросом;
- г) Ч. Доу.



10. Згідно з якою теорією економічні агенти регулюють свою поведінку в прийнятті економічних рішень, виходячи з минулого досвіду та інформації:

- а) теорії випадкових блукань цін;
- б) теорії раціональних сподівань;
- в) теорії адаптивних сподівань;
- г) теорії рефлексивності.

## Тема 9. Застосування графічних методів у технічному аналізі

### План

- 9.1. Поняття графіків, особливості їх побудови та використання в технічному аналізі.
- 9.2. Основні види графіків і правила їх побудови.
- 9.3. Альтернативні способи графічного зображення цінової інформації.
- 9.4. Особливості графічного зображення показників обсягу.

**Ключові слова:** види графіків, принципи побудови біржових графіків, метод запису цін „японські свічки”, лінійні графіки, пункто-цифрові графіки, графіки „хрестики та нулики”, графік „Кагі”, графік „Ренко”, графіки трьохлінійного прориву, часові інтервали графічних методів, арифметична і логарифмічна шкали, аналіз обсягу та відкритого інтересу.

### Запитання для перевірки знань

1. Які види графіків поширені в технічному аналізі?
2. Які види цін використовуються в технічному аналізі?
3. Які періоди біржових графіків поширені в технічному аналізі?
4. Які особливості побудови лінійного графіка?
5. В чому полягають особливості побудови графіка барів?
6. Які особливості побудови графіка японських свічок?
7. Які альтернативні способи графічного зображення цінової інформації Ви знаєте?
8. В чому різниця відображення інформації на логарифмічній та арифметичній шкалі?
9. Які особливості графічного зображення показників обсягу?
10. Які основні правила застосовуються при розгляді показників обсягу?

### Тестові завдання

1. Основною метою використання графіків є:
  - а) визначення напрямку руху ринку;
  - б) визначення поточної ціни;
  - в) визначення минулої ціни;
  - г) визначення обсягів торгівлі.
2. Предметом вивчення у технічному аналізі:
  - а) конфіденційна інформація про діяльність компанії;
  - б) часові ряди цін і обсягів торгівлі;
  - в) показники доходності фінансових інструментів;
  - г) психологія учасників ринку.
3. Ціна Close — це:
  - а) ціна першої операції певного періоду;
  - б) остання ціна за період;

- в) найбільша ціна за певний період;  
г) найменша ціна за даний період.
4. Ціна High — це:  
а) остання ціна за період;  
б) найбільша ціна за заданий період;  
в) ціна першої операції певного періоду;  
г) найменша ціна за даний період.
5. Лінійний графік будується переважно на основі:  
а) ціни High;  
б) ціни Close;  
в) ціни Open;  
г) ціни Low.
6. Який графік будується на основі чотирьох видів ціни:  
а) лінійний;  
б) графік барів;  
в) хрестики та нулики;  
г) пункто-цифровий.
7. На графіку барів риска з правого боку показує:  
а) ціну Open;  
б) ціну High;  
в) ціну Close;  
г) ціну Low.
8. На графіку японських свічок тіло свічки біле, якщо:  
а) Close нижче High;  
б) Open вище Close;  
в) Open нижче Close;  
г) Low вище Open.
9. На графіку японських свічок відрізок між максимальним значенням і верхнім краєм «тіла свічки» називається:  
а) верхнє тіло свічки;  
б) нижнє тіло свічки;  
в) верхня тінь свічки;  
г) нижня тінь свічки.
10. Графік технічного аналізу, який не залежить від параметра часу, а відображає лише якісну зміну в динаміці:  
а) лінійний;  
б) бар;  
в) японські свічки;  
г) пункто-цифровий.

## Тема 10. Графічний аналіз фінансових ринків

### План

10.1. Поняття силових рівнів та трендів.

10.2. Теорія Фібоначчі і хвильова теорія Елліотта.

**Ключові слова:** тренд, тенденція, лінії підтримки та опору, психологія підтримки і опору, силові рівні, лінії каналу, горизонтальний та вертикальний силові рівні, поняття тенденції і її основні характеристики, лінії тренду, види тенденцій. Теорія хвиль Елліотта, розтяжка хвиль, корегуючі хвилі, правило чергування, побудова каналу, теорія Фібоначчі, «дуги Фібоначчі», віяла Фібоначчі, рівні корекції.

### Запитання для перевірки знань

1. Що таке тренд?
2. Які види тенденцій Ви знаєте? Опишіть їх.
3. Що таке лінія підтримки в технічному аналізі?
4. Що таке лінія опору в технічному аналізі?
5. Що таке силовий рівень?
6. Які види силових рівнів та правила їх побудови Ви знаєте?
7. Яким чином можна використовувати концепцію існування силових рівнів при торгівлі?
8. В чому полягає суть чисел Фібоначчі?
9. Як теорія Фібоначчі використовується для прогнозування фінансових ринків?
10. В чому суть теорії Елліотта?

### Тестові завдання

1. Тренд — це:
  - а) тенденція зміни ціни;
  - б) лінія опору ціни;
  - в) лінія підтримки ціни;
  - г) динаміка зміни ціни.
2. Під силовими рівнями прийнято розуміти:
  - а) значення, в межах яких відбувається консолідація цін;
  - б) тенденція зміни ціни;
  - в) лінія опору ціни;
  - г) лінія підтримки ціни.
3. Якщо ціна багато разів підходила до силового рівня згори, то його прийнято називати:
  - а) підтримкою;
  - б) опором;
  - в) горизонтальним силовим рівнем;

- г) похилим силовим рівнем.
4. Що об'єднує на ціновому графіку лінія висхідного тренду:
- а) декілька послідовних максимумів;
  - б) декілька послідовних мінімумів;
  - в) ціни закриття;
  - г) декілька зон консолідації цін.
5. Що об'єднує на ціновому графіку лінія низхідного тренду:
- а) декілька послідовних максимумів;
  - б) декілька послідовних мінімумів;
  - в) ціни закриття;
  - г) декілька зон консолідації цін.
6. Силові канали утворюються в результаті проведення ліній, які:
- а) перпендикулярні до силових рівнів;
  - б) паралельні силовим лініям;
  - в) збігаються із силовими лініями;
  - г) містяться під певним кутом до силових ліній.
7. Числовий ряд, в якому кожний подальший член є сумою двох попередніх, є елементом теорії:
- а) Фібоначчі;
  - б) Елліотта;
  - в) Доу;
  - г) Ганна.
8. Припущення, що динаміка ринку акцій підпорядкована циклічним законам лежить в основі теорії:
- а) Фібоначчі;
  - б) Елліотта;
  - в) Доу;
  - г) Ганна.
9. Згідно з теорією Елліотта, головна тенденція складається із:
- а) двох хвиль;
  - б) трьох хвиль;
  - в) чотирьох хвиль;
  - г) п'яти хвиль.
10. Згідно з теорією Елліотта, за п'ятьма хвилями основної тенденції слідує:
- а) дві хвилі корекції;
  - б) три хвилі корекції;
  - в) чотири хвилі корекції;
  - г) п'ять хвиль корекції.

## Тема 11. Фігури технічного аналізу

### План

- 11.1. Основні фігури технічного аналізу.
- 11.2. Аналіз „японських свічок”.

**Ключові слова:** фігури технічного аналізу, цінові моделі перелому тенденції, модель „Голова та плечі”, зворотна модель „Голова та плечі”, „Потрійна вершина і потрійне дно”, „Подвійна вершина і подвійне дно”. Моделі продовження тенденції, трикутники та їх види, моделі „Прапор” та „Вимпел”, „Клин”, „Прямокутник”. Значення обсягу торгівлі. Аналіз „японських свічок”, „Бичачі моделі”, „Ведмежі моделі”, моделі розвороту.

### Запитання для перевірки знань

1. Які групи фігур технічного аналізу Ви знаєте?
2. Що характерно для фігур „Голова та плечі” та „Зворотна голова та плечі”?
3. В чому полягають особливості формування фігур „Подвійне дно” та „Потрійне дно”?
4. Які особливості фігур „Трикутник” та „Прямокутник”?
5. Які особливості фігур „Прапор” та „Вимпел”?
6. Які основні види „японських свічок” Ви знаєте?
7. На який принципах будується аналіз японських свічок?
8. Які „бичачі моделі” японських свічок Ви знаєте?  
Охарактеризуйте їх.
9. Які „ведмежі моделі” японських свічок Ви знаєте?  
Охарактеризуйте їх.
10. Які моделі розвороту японських свічок Ви знаєте?  
Охарактеризуйте їх.

### Тестові завдання

1. Історично прийнято виділяти такі групи фігур технічного аналізу:
  - а) фігури продовження тенденції та фігури розворотів;
  - б) трикутники і вимпели;
  - в) голова та плечі;
  - г) подвійне дно та подвійна вершина.
2. Графічна фігура технічного аналізу „прапор” належить до:
  - а) фігур продовження тенденції;
  - б) фігур розворотів;
  - в) фігур продовження тенденції та фігур розворотів;
  - г) всі відповіді неправильні.
3. Графічна фігура технічного аналізу „голова і плечі” відноситься до:
  - а) фігур продовження тенденції;
  - б) фігур розворотів;

- в) фігур продовження тенденції та фігур розворотів;  
г) всі відповіді неправильні.
4. Графічна фігура технічного аналізу „подвійне дно” належить до:  
а) фігур продовження тенденції;  
б) фігур розворотів;  
в) фігур продовження тенденції та фігур розворотів;  
г) всі відповіді неправильні.
5. Графічна фігура технічного аналізу „потрійна вершина” належить до:  
а) фігур продовження тенденції;  
б) фігур розворотів;  
в) фігур продовження тенденції та фігур розворотів;  
г) всі відповіді неправильні.
6. Що відбувається на ринку після утворення фігури голова та плечі:  
а) перелом висхідного тренду;  
б) консолідація цін;  
в) перелом низхідного тренду;  
г) продовження висхідного тренду.
7. Що відбувається на ринку після утворення фігури подвійне дно:  
а) перелом висхідного тренду;  
б) консолідація цін;  
в) перелом низхідного тренду;  
г) продовження висхідного тренду.
8. Що відбувається на ринку після утворення фігури потрійна вершина:  
а) перелом висхідного тренду;  
б) консолідація цін;  
в) перелом низхідного тренду;  
г) продовження висхідного тренду.
9. Як правило, якщо обсяг та відкритий інтерес зростають, то:  
а) поточна тенденція продовжується;  
б) поточна тенденція змінюється;  
в) це служить сигналом закінчення поточної тенденції;  
г) всі попередні твердження помилкові.
10. Вершини обсягів, що виділяються на загальному фоні сигналізують про:  
а) можливу зміну тренду;  
б) продовження тренду;  
в) підсилення тренду;  
г) всі попередні твердження помилкові.

## Тема 12. Математичні методи технічного аналізу

### План

12.1. Трендові індикатори.

12.2. Осцилятори.

**Ключові слова:** ковзні середні, прості ковзні, зважені ковзні, довгі і короткі ковзні, експоненціальні ковзні, використання комбінації двох ковзних середніх, канали зміни цін, смуги Боллінджера, MACD-гістограма, побудова і аналіз лінії RTR, індикатор „направленої зміни”, індикатор імовірної спрямованості (ADX), осцилятори, Price Oscillator, індикатор Momentum, індекс торговельного каналу, норма зміни, індекс відносної сили (RSI), стохастичні лінії, індекс сили, індекс грошового потоку, ведмеже сходження, бичаче розходження, паралельність.

### Запитання для перевірки знань

1. Що таке ковзна середня?
2. Які основні правила побудови ковзних середніх?
3. В чому полягають основні особливості побудови простої ковзної середньої?
4. В чому полягають основні особливості побудови зваженої ковзної середньої?
5. В чому полягають основні особливості побудови експоненціальної ковзної середньої?
6. В чому полягають основні особливості використання ковзних середніх?
7. Які загальні правила аналізу ковзних середніх?
8. В чому полягають особливості побудови та використання смуг Боллінджера?
9. В чому полягають особливості побудови та використання MACD-гістограми?
10. Які осцилятори технічного аналізу Ви знаєте та які основні правила їх використання?

### Тестові завдання

1. Певні функції, побудовані на значеннях ціни та обсягів, — це:
  - а) технічні індикатори;
  - б) фігури технічного аналізу;
  - в) моделі технічного аналізу;
  - г) графіки японських свічок.
2. Технічні індикатори можна розділити на:
  - а) індикатори тренду та ковзні середні;



- б) індикатори тренду та осцилятори;
- в) осцилятори та ковзні середні;
- г) осцилятори та прості ковзні середні.

3. Суттєвим недоліком ковзних середніх є:

- а) запізнення усереднених значень стосовно величини, що вивчається;
- б) випередження усереднених значень щодо величини, що вивчається;
- в) неточність усереднених значень;
- г) трудомісткість процесу обрахунку.

4. Проста ковзна середня — це:

- а) середнє арифметичне цін закриття за певну кількість одиничних періодів;
- б) зважене середнє арифметичне цін закриття за певну кількість одиничних періодів;
- в) зважене за рекурентною формулою середнє арифметичне цін закриття за певну кількість одиничних періодів;
- г) середнє геометричне.

5. Зважена ковзна середня — це:

- а) середнє арифметичне цін закриття за певну кількість одиничних періодів;
- б) зважене середнє арифметичне цін закриття за певну кількість одиничних періодів;
- в) зважене за рекурентною формулою середнє арифметичне цін закриття за певну кількість одиничних періодів;
- г) середнє геометричне.

6. Експоненціальна ковзна середня — це:

- а) середнє арифметичне цін закриття за певну кількість періодів;
- б) зважене середнє арифметичне цін закриття за певну кількість одиничних періодів;
- в) зважене за рекурентною формулою середнє арифметичне цін закриття за певну кількість одиничних періодів;
- г) середнє геометричне.

7. Якщо ковзна середня перетинає графік ціни згори вниз то це сигнал:

- а) купувати;
- б) продавати;
- в) виходити з ринку;
- г) чекати.

8. Дивергенція — це ситуація коли:

- а) напрям руху ціни і технічних індикаторів співпадає;
- б) напрям руху індикаторів та індикаторів співпадає;
- в) напрям руху ціни і технічних індикаторів не співпадає;

г) напрям руху індикаторів та індикаторів не співпадає.

9. Розрізняють такі види дивергенції:

- а) ведмежу і бічну;
- б) бичачу та бічну;
- в) бичачу і ведмежу;
- г) бичачу, ведмежу та бічну.

10. При використанні осциляторів розрізняють такі зони:

- а) перекупленості і недокупленості;
- б) перепроданості та недопроданості;
- в) перекупленості та перепроданості;
- г) недокупленості та недопроданості.

## **СПИСОК ЛІТЕРАТУРНИХ ДЖЕРЕЛ:**

1. Закон України „Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)”. Від 15.03.2001 № 2299-III.
2. Закон України „Про цінні папери та фондовий ринок”. Від 23.02.2006 № 3480-IV.
3. Основи економічного аналізу: навч.-метод. посібник / Микитюк В.М. та ін. Житомир : Рута, 2018. 440 с.
4. Солодкий М.О. Біржовий товарний ринок: навч. посіб. Київ. ЦП «Компринт». 2015, 482 с
5. Солодкий М.О., Яворська В.О. Біржова торгівля товарними деривативами: світовий досвід та перспективи розвитку в Україні: монографія. Київ : ЦП Компринт, 2015. С. 10–66.
6. Солодкий М.О., Гниляк В.О. Біржові товарні деривативи : теорія, методологія, практика. Київ : Аграр Медія Груп. 2013. 238 с.
7. Гниляк В.О. Методологічні аспекти формування поняття деривативу. Агроінком. 2006. № 1. С. 72–74.
8. Сохацька О. М. Фінансовий інжиніринг: Навчальний посібник / О. М. Сохацька. — К.: Кондор, 2011. — 660 с.

## **Додаткові літературні джерела:**

9. Навчальні матеріали з біржової торгівлі на сторінці Інституту Групи Чиказької товарної біржі - CME Institute. – Режим доступу: <https://www.cmegroup.com/education.html>
10. Пепа Т.В. Біржова діяльність: навчальний посібник / Т.В. Пепа, Т.І. Пішеніна, В.В. Лавринович. – К.: «Ліра-К», 2014. – 540 с.
11. Савощенко А.С. Інфраструктура товарного ринку: Навч. посіб. – К.: КНЕУ, 2005. – 336 с.
12. Солодкий М.О. Біржовий ринок. – К.: Джерела М, 2001. – 336 с.
13. Сохацька О.М. Біржова справа: Підручник для ВНЗ - 2-е вид. - Тернопіль: Карт-бланш, 2008. - 632с.
14. Чесноков В.Л. Біржові операції: навч. посібник для студ. вищ. навч. закладів / В.Л. Чесноков. - К.: Центр учбової . літератури, 2008. – 191
15. Шалева О.І. Електронна комерція / О.І. Шалева. – К.: ЦНЛ, 2011. – 215 с.
16. Сохацька О.М. Біржова справа: Підручник/ Сохацька О.М. — 2-ге вид. змін. й доп. — Тернопіль: Карт-бланш, К.: Кондор, 2008. — 632 с.

Навчальне видання

**БІРЖОВИЙ АНАЛІЗ**

тестові завдання

для поточного контролю знань з дисципліни

здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти  
денної та заочної форм навчання спеціальності 076 «підприємництво та  
торгівля»

**ХЛОПОНІНА-ГНАТЕНКО Ольга Іванівна**  
**СИНИЦИНА Галина Анатоліївна**

Відповідальний за випуск: Хлопоніна-Гнатенко О.І.

Формат 60x84/16. Гарнітура Times New Roman Папір для цифрового друку.

Друк ризографічний.

Ум. друк. арк. \_ . Наклад пр.

ДБТУ

61002, м. Харків, вул. Алчевських, 44

