

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр магистратуры



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Минзарипов Р.Г.

_____ 20__ г.

Программа дисциплины

Биржевое дело Б1.В.ДВ.1

Направление подготовки: 38.04.01 - Экономика

Профиль подготовки: Корпоративные финансы

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Юсупова Л.М.

Рецензент(ы):

-

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Вагизова В. И.

Протокол заседания кафедры No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр магистратуры):

Протокол заседания УМК No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Регистрационный No

Казань
2015

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Юсупова Л.М. кафедра ценных бумаг, биржевого дела и страхования Отделение финансов, LiMJusupova@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Цель - формирование у студентов теоретических знаний в области организации биржевого сегмента финансового рынка

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ДВ.1 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.04.01 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 2 курсе, 3 семестр.

Дисциплина "Биржевое дело " расширяет знания, полученные студентами в рамках изучения дисциплин "Финансы и кредит", "Финансовый менеджмент", "Финансовые институты и рынки". Содержание дисциплины имеет логические связи с дисциплиной "Управление финансовыми рисками и производные инструменты".

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-7 (профессиональные компетенции)	знание и владение навыками построения и интерпретации эконометрических моделей оценивания экономических ситуаций и прогнозирования динамики социально-экономических процессов развивает способность разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках
ПК-9 (профессиональные компетенции)	владение приемами формирования исходной выборки наблюдений развивает способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

Дисциплина "Биржевое дело " расширяет знания, полученные студентами в рамках изучения дисциплин "Финансы и кредит", "Финансовый менеджмент", "Финансовые институты и рынки". Содержание дисциплины имеет логические связи с дисциплиной "Управление финансовыми рисками и производные инструменты".

2. должен уметь:

* находить и использовать различные источники информации, применяе-мой для целей анализа на финансовых рынках;

* анализировать состояние и динамику рынков различных финансовых инструментов;

* определять тактику и стратегию поведения инвестора на финансовых рынках;

* интерпретировать и оценивать результаты инвестиционного анализа;

3. должен владеть:

* оценки и прогнозирования рыночных характеристик финансовых инструментов и инвестиционных портфелей;

* определения состава и структуры оптимального инвестиционного портфеля;

* принятия решений о совершении сделок с финансовыми инструментами на основе технического и фундаментального анализа.

- исследования концептуальных основ и практических особенностей организации биржевой торговли на финансовых и товарных рынках;

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет с оценкой в 3 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Тема 1. Принципы построения биржевых торговых систем	3		1	4	0	устный опрос
2.	Тема 2. Тема 2. Биржевая торговля на фондовом рынке	3		1	4	0	устный опрос
3.	Тема 3. Тема 3. Организация биржевого рынка производных финансовых инструментов	3		1	4	0	устный опрос

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
4.	Тема 4. Тема 4. Особенности биржевой торговли на валютных и товарных рынках	3		1	6	0	устный опрос
5.	Тема 5. Тема 5. Основные направления инвестиционного анализа	3		2	0	0	устный опрос
6.	Тема 6. Тема 6. Технический анализ на финансовых рынках	3		2	0	0	устный опрос
7.	Тема 7. Тема 7. Фундаментальный анализ ценных бумаг	3		2	0	0	устный опрос
8.	Тема 8. Тема 8. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля	3		2	0	0	устный опрос
9.	Тема 9. Тема 9. Расчет инвестиционных характеристик портфеля	3		2	0	0	устный опрос
	Тема . Итоговая форма контроля	3		0	0	0	зачет с оценкой
	Итого			14	18	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Тема 1. Принципы построения биржевых торговых систем

лекционное занятие (1 часа(ов)):

Понятие торговой системы и ее элементы. Элементы торговой системы. Функции системы заключения сделок, клиринговой и расчетной систем. Инфраструктурные организации, обеспечивающие торговлю на биржевом рынке, их взаимодействие.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Понятие торговой системы и ее элементы. Элементы торговой системы. Функции системы заключения сделок, клиринговой и расчетной систем. Инфраструктурные организации, обеспечивающие торговлю на биржевом рынке, их взаимодействие.

Тема 2. Тема 2. Биржевая торговля на фондовом рынке

лекционное занятие (1 часа(ов)):

Фондовая биржа. Коммерческий или некоммерческий статус фондовой биржи. Внутренняя организационная структура фондовой биржи. Порядок допуска участников к торгам на фондовой бирже, требования к участникам торгов. Особенности совершения клиентских сделок участниками торгов.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Фондовая биржа. Коммерческий или некоммерческий статус фондовой биржи. Внутренняя организационная структура фондовой биржи. Порядок допуска участников к торгам на фондовой бирже, требования к участникам торгов. Особенности совершения клиентских сделок участниками торгов.

Тема 3. Тема 3. Организация биржевого рынка производных финансовых инструментов
лекционное занятие (1 часа(ов)):

Особенности организации биржевой торговли на рынке фьючерсов и оп-ционов. Специфические функции клиринговой организации на рынке производных финансовых инструментов.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Особенности организации биржевой торговли на рынке фьючерсов и оп-ционов. Специфические функции клиринговой организации на рынке производных финансовых инструментов.

Тема 4. Тема 4. Особенности биржевой торговли на валютных и товарных рынках
лекционное занятие (1 часа(ов)):

Инструменты организованного валютного рынка. Валюты, с которыми заключаются сделки на российских и международных биржах. Виды валютных сделок на биржевом рынке.

практическое занятие (6 часа(ов)):

Инструменты организованного валютного рынка. Валюты, с которыми заключаются сделки на российских и международных биржах. Виды валютных сделок на биржевом рынке.

Тема 5. Тема 5. Основные направления инвестиционного анализа
лекционное занятие (2 часа(ов)):

Механизм принятия инвестиционных решений на финансовых рынках. Аналитическое обоснование инвестиционного решения. Критерии оценки эффективности инвестиций на финансовом рынке. Виды инвестиционного анализа на финансовых рынках, их цели и сфера применения.

Тема 6. Тема 6. Технический анализ на финансовых рынках
лекционное занятие (2 часа(ов)):

Принципы и постулаты технического анализа. Понятие рыночного тренда, классификация трендов. Подтверждение существования тренда и его смены. Теория Доу. Инструменты технического анализа. Графический анализ и численные индикаторы. Особенности принятия инвестиционных решений на основе технического анализа.

Тема 7. Тема 7. Фундаментальный анализ ценных бумаг
лекционное занятие (2 часа(ов)):

Взаимосвязи основных макроэкономических показателей с индикаторами финансовых рынков. Основные макроэкономические факторы, влияющие на российский финансовый рынок.

Тема 8. Тема 8. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля
лекционное занятие (2 часа(ов)):

Принципы формирования инвестиционного портфеля. Подходы к управлению инвестиционным портфелем. Основные понятия и ограничения классической портфельной теории Марковица - Тобина.

Тема 9. Тема 9. Расчет инвестиционных характеристик портфеля
лекционное занятие (2 часа(ов)):

Статистический расчет доходности и риска для ценных бумаг и портфелей. Использование моделей VaR в портфельном анализе. Расчет характеристик оптимального портфеля. Определение структуры оптимального портфеля. Оценка эффекта диверсификации портфеля. Оценка эффективности портфельного инвестирования.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Тема 1. Принципы построения биржевых торговых систем	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
2.	Тема 2. Тема 2. Биржевая торговля на фондовом рынке	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
3.	Тема 3. Тема 3. Организация биржевого рынка производных финансовых инструментов	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
4.	Тема 4. Тема 4. Особенности биржевой торговли на валютных и товарных рынках	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
5.	Тема 5. Тема 5. Основные направления инвестиционного анализа	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
6.	Тема 6. Тема 6. Технический анализ на финансовых рынках	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
7.	Тема 7. Тема 7. Фундаментальный анализ ценных бумаг	3		подготовка к устному опросу	8	устный опрос
8.	Тема 8. Тема 8. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля	3		подготовка к устному опросу	10	устный опрос
9.	Тема 9. Тема 9. Расчет инвестиционных характеристик портфеля	3		подготовка к устному опросу	10	устный опрос
	Итого				76	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины "Биржевое дело" предполагает использование традиционных образовательных технологий (лекции, практические занятия с использованием методических материалов) и инновационных образовательных технологий с использованием интерактивных форм проведения занятий: круглый стол, дебаты, учебные групповые дискуссии.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Тема 1. Принципы построения биржевых торговых систем

устный опрос , примерные вопросы:

1. Организационно-правовые формы фондовых бирж в различных странах. 2. Функции органов управления фондовой биржи. 3. Расчетные депозитарии и расчетные организации: их роль в обслуживании российских фондовых бирж.

Тема 2. Тема 2. Биржевая торговля на фондовом рынке

устный опрос , примерные вопросы:

1. Системы контроля за сделками и заявками участников торгов на фондовых биржах. 2. Режимы переговорных сделок в российских торговых системах. 3. Особенности первичного размещения ценных бумаг на биржевом аукционе. 4. Принципы организации двойного непрерывного аукциона.

Тема 3. Тема 3. Организация биржевого рынка производных финансовых инструментов

устный опрос , примерные вопросы:

1. Биржевые сделки репо на российском рынке. 2. Программные средства интернет-трейдинга. 3. Управление средствами гарантийного фонда на рынке производных финан-совых инструментов.

Тема 4. Тема 4. Особенности биржевой торговли на валютных и товарных рынках

устный опрос , примерные вопросы:

1. Организация выпуска и обращения американских и глобальных депозитар-ных расписок. 2. Рынок еврооблигаций: инструменты и участники.

Тема 5. Тема 5. Основные направления инвестиционного анализа

устный опрос , примерные вопросы:

1. Инвестиционная стоимость и рыночный курс финансовых инструментов. 2. Ценообразующие факторы на финансовых рынках. 3. Циклический характер экономического развития. Циклы деловой активно-сти. Длинные волны.

Тема 6. Тема 6. Технический анализ на финансовых рынках

устный опрос , примерные вопросы:

1. Виды трендов по направлению, силе и продолжительности. Факторы, влияющие на тренды. 2. Источники информации на рынке ценных бумаг. Раскрываемая информа- ция о биржевых сделках.

Тема 7. Тема 7. Фундаментальный анализ ценных бумаг

устный опрос , примерные вопросы:

1. Графическая и табличная форма представления биржевой информации. 2. Фондовые индексы на российском рынке ценных бумаг.

Тема 8. Тема 8. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля

устный опрос , примерные вопросы:

1. Возможности и границы применения технического анализа. 2. Построение линий трендов и каналов. Нахождение точек разворота тренда в графическом анализе.

Тема 9. Тема 9. Расчет инвестиционных характеристик портфеля

устный опрос , примерные вопросы:

1. Основные фигуры в графическом анализе рынка ценных бумаг. 2. Японские свечи. Основные фигуры разворота и продолжения тренда.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к :

1. Биржевые сделки репо на российском рынке.
2. Программные средства интернет-трейдинга.
3. Организация выпуска и обращения американских и глобальных депозитар-ных расписок.

4. Рынок еврооблигаций: инструменты и участники.
5. Управление средствами гарантийного фонда на рынке производных финан-совых инструментов.
6. Уровни членства в системе FORTS.

7.1. Основная литература:

1. Рубцов Б.Б. Мировые фондовые рынки: современное состояние и законо-мерности развития. - М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, 2006.
2. Хаертфельдер М., Лозовская Е., Хануш Е. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг. -СПб.: Питер, 2005.
3. Шарп У.Ф., Александер Г.Дж., Бэйли Дж.В. Инвестиции. -М.: Инфра-М, 2006.

7.2. Дополнительная литература:

1. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело. -М.: Инфра-М, 2004.
2. Добрынина Л.Н., Малявина А.В. Фондовый рынок и биржевая торговля. -М.: Экзамен, 2005.
3. Резго Г.Я., Кетова И.А. Биржевое дело. -М.: Финансы и статистика, 2004.
4. Рынки валют и ценных бумаг / под ред. Баринова Э.А. -СПб.: Питер, 2004.
5. Якимкин В.Н. Фундаментальный анализ. -М.: Омега - Л, 2006.

7.3. Интернет-ресурсы:

Московская биржа - <http://www.moex.com>

Официальный сайт Министерства финансов РФ - www.minfin.ru

Справочная правовая система Гарант - www.garant.ru

Справочная правовая система Консультант Плюс - www.consultantplus.ru

Центральный Банк России - <http://www.cbr.ru>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Биржевое дело" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Программа "Трансакция", "QUICK"

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.04.01 "Экономика" и магистерской программе Корпоративные финансы .

Автор(ы):

Юсупова Л.М. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

"__" _____ 201__ г.