

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. Таюрский Д.А.

_____ 20__ г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины
Биржевое дело Б1.В.ДВ.1

Направление подготовки: 38.04.01 - Экономика

Профиль подготовки: Корпоративные финансы

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: заочное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Юсупова Л.М.

Рецензент(ы):

-

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Кох И. А.

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 957928416

Казань
2016

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 Институт управления, экономики и 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, 4 семестры.

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:

* принципы и механизмы функционирования биржевого рынка ценных бумаг, производных финансовых инструментов, валюты, товаров;

* структуру и тенденции развития российского и мирового биржевого рынка;

* цели, принципы и важнейшие концепции инвестиционного анализа на финансовых рынках;

* основы технического и фундаментального анализа на финансовых рын-

ках, современную портфельную теорию;

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 отсутствует в 3 семестре; в 4 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		2	0	0	устный опрос
2.	Тема 2. Тема 2. Биржевая торговля на фондовом рынке	3		2	0	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	
3.	Тема 3. Тема 3. Организация биржевого рынка производных финансовых инструментов	3		2	0	0	устный опрос
4.	Тема 4. Тема 4. Особенности биржевой торговли на валютных и товарных рынках	3		2	0	0	устный опрос
5.	Тема 5. Тема 5. Основные направления инвестиционного анализа	4		0	3	0	устный опрос
6.	Тема 6. Тема 6. Технический анализ на финансовых рынках	4		0	3	0	устный опрос
7.	Тема 7. Тема 7. Фундаментальный анализ ценных бумаг	4		0	3	0	устный опрос
8.	Тема 8. Тема 8. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля	4		0	3	0	устный опрос
9.	Тема 9. Тема 9. Расчет инвестиционных характеристик портфеля	4		0	4	0	устный опрос
	Тема . Итоговая форма контроля	4		0	0	0	зачет с оценкой
	Итого			8	16	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Тема 1. Принципы построения биржевых торговых систем

лекционное занятие (2 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 (2 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 (2 часа(ов)):

Особенности организации биржевой торговли на рынке фьючерсов и опционов. Специфические функции клиринговой организации на рынке производных финансовых инструментов.

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

лекционное занятие (2 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

практическое занятие (3 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

практическое занятие (3 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

практическое занятие (3 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

практическое занятие (3 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

практическое занятие (4 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	7	устный опрос
2.	Тема 2. Тема 2. Биржевая торговля на фондовом рынке	3		подготовка к устному опросу	7	устный опрос

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
3.	Тема 3. Тема 3. Организация биржевого рынка производных финансовых инструментов	3		подготовка к устному опросу	7	устный опрос
4.	Тема 4. Тема 4. Особенности биржевой торговли на валютных и товарных рынках	3		подготовка к устному опросу	7	устный опрос
5.	Тема 5. Тема 5. Основные направления инвестиционного анализа	4		подготовка к устному опросу	10	устный опрос
6.	Тема 6. Тема 6. Технический анализ на финансовых рынках	4		подготовка к устному опросу	10	устный опрос
7.	Тема 7. Тема 7. Фундаментальный анализ ценных бумаг	4		подготовка к устному опросу	10	устный опрос
8.	Тема 8. Тема 8. Методика выбора оптимального инвестиционного портфеля	4		подготовка к устному опросу	10	устный опрос
9.	Тема 9. Тема 9. Расчет инвестиционных характеристик портфеля	4		подготовка к устному опросу	12	устный опрос
	Итого				80	

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. 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 финансовых инструментов.

Тема 4. Особенности биржевой торговли на валютных и товарных рынках

устный опрос , примерные вопросы:

1. Организация выпуска и обращения американских и глобальных депозитарных расписок.
2. Рынок еврооблигаций: инструменты и участники.

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 активности. Длинные волны.

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 информация о биржевых сделках.

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. 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. 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 депозитарных расписок.
4. Рынок еврооблигаций: инструменты и участники.
5. Управление средствами гарантийного фонда на рынке производных финансовых инструментов.
6. Уровни членства в системе FORTS.

7.1. Основная литература:

1. Бердникова Т. Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие. - (Серия 'Высшее образование')/Бердникова Т. Б. ИНФРА-М, 2000. - 270 с., обложка, тираж 5000, 60x88 1/16 ISBN 5-16-000179-4 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=36634>
2. Биржевое дело: учебник / О.И. Дегтярева; Московский государственный институт международных отношений (университет) МИД России. - М.: Магистр, 2009. - 623 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9776-0016-3 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=184780>
3. Биржа и биржевое дело: Учебное пособие / А.И. Маскаева, Н.Н. Туманова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 118 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-006245-7, 500 экз. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=368468>
4. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 264 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (обложка) ISBN 978-5-16-006473-4, 1500 экз. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=392206>

7.2. Дополнительная литература:

1. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / Кирьянов И. В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 264 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-16-009772-5 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=545429>
2. Павлова, О. В. Бухгалтерский учет и налогообложение операций с ценными бумагами [Электронный ресурс] : учеб. пособие / О. В. Павлова, Е. А. Шнюкова. - Красноярск: Сиб. фед. ун-т, 2011. - 214 с. - ISBN 978-5-7638-2249-6. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=442867>
3. Биржи стран БРИКС в контексте мировой биржевой торговли: Монография / Дегтярева О.И. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 208 с.: 60x90 1/16 (Обложка. КБС) ISBN 978-5-9776-0425-3 <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=550183>

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.