

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



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Таюрский Д.А.

_____ 20__ г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины
Торговые системы Б1.В.ДВ.4

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: заочное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Юсупова Л.М.

Рецензент(ы):

Кох И.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Кох И. А.

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

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр заочного и дистанционного обучения):

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

Регистрационный No 954951417

Казань
2017

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

Курс посвящен изучению кругу вопросов, связанных с организационной структурой и принципами функционирования торговых систем, действующих на российских фондовом, срочном и валютном рынках, а также процедур, связанных с заключением и исполнением сделок в данных торговых системах.

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

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ДВ.4 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.01 Экономика и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 4 курсе, 7, 8 семестры.

Данная дисциплина относится к дисциплинам по выбору вариативной части программы бакалавриата. Осваивается на 4 курсе (7 семестр).

Для успешного освоения данной дисциплины нужно освоение в качестве предшествующих следующих дисциплин: 'Макроэкономика', 'Финансовые рынки', 'Инвестиции'.

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

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

| Шифр компетенции | Расшифровка приобретаемой компетенции |
|--|--|
| ОК-6 (общекультурные компетенции) | Способностью использовать основы правовых знаний в хозяйственной деятельности АО |
| ОПК -4 (профессиональные компетенции) | Способностью находить организационно- управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность |
| ОПК-1 (профессиональные компетенции) | способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности |
| ОПК-2 (профессиональные компетенции) | Способностью осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения профессиональных задач |
| ОПК-3 (профессиональные компетенции) | Способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы |
| ПК-1 (профессиональные компетенции) | Способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета социально - экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов |

| Шифр компетенции | Расшифровка приобретаемой компетенции |
|---|--|
| ПК-11 (профессиональные компетенции) | Способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально - экономической эффективности, рисков и возможных социально - экономических последствий |
| ПК-2 (профессиональные компетенции) | способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать основные показатели дивидендной политики, характеризующие ее эффективность в деятельности хозяйствующих субъектов |
| ПК-3 (профессиональные компетенции) | Способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов, планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами |
| ПК-5 (профессиональные компетенции) | Способностью анализировать, интерпретировать финансовую информацию для принятия решений на зарубежных фондовых рынках |
| ПК-7 (профессиональные компетенции) | способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет |

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- принципы организации и функционирования торговых систем на финансовых рынках;
- технологии проведения операций с финансовыми инструментами в биржевых торговых системах;
- функции и операции основных инфраструктурных организаций, обслуживающих торговые системы;
- правила заключения и исполнения сделок в основных российских торговых системах.

2. должен уметь:

- использовать информацию, раскрываемую биржами для совершения сделок в торговых системах;
- оценивать результаты различных видов биржевых сделок, с целью определения их эффективности.

3. должен владеть:

- навыками совершения сделок и операций с финансовыми инструментами на российских биржевых площадках;
- практическими навыками использования систем Интернет-трейдинга.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

Анализировать организационную структуру, анализировать принципы функционирования торговых систем, действующих на российских фондовом, срочном и валютном рынках, а также процедур, связанных с заключением и исполнением сделок в данных торговых системах.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных(ые) единиц(ы) 72 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины отсутствует в 7 семестре; зачет в 8 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. Основы построения торговых систем на финансовом рынке | 7 | 1 | 0 | 0 | 0 | Устный опрос |
| 2. | Тема 2. Организация исполнения сделок на финансовом рынке | 7 | 2 | 0 | 0 | 0 | Устный опрос |
| 3. | Тема 3. Торговые системы рынка корпоративных ценных бумаг | 7 | 3 | 4 | 0 | 0 | Письменная работа |
| 4. | Тема 4. Торговая система рынка государственных федеральных ценных бумаг | 8 | 4 | 0 | 2 | 0 | Письменная работа |
| 5. | Тема 5. Торговые системы срочного рынка | 8 | 5 | 0 | 2 | 0 | Устный опрос |
| 6. | Тема 6. Торговые системы валютного рынка | 8 | 6 | 0 | 2 | 0 | Устный опрос |
| | Тема . Итоговая форма контроля | 8 | | 0 | 0 | 0 | Зачет |
| | Итого | | | 4 | 6 | 0 | |

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Основы построения торговых систем на финансовом рынке

Тема 2. Организация исполнения сделок на финансовом рынке

Тема 3. Торговые системы рынка корпоративных ценных бумаг

лекционное занятие (4 часа(ов)):

Характеристика основных секторов рынка корпоративных ценных бумаг ОАО ?Московская биржа? - основной рынок, сектор Standard, сектор Classica. Порядок допуска участников к торгам, требования к участникам торгов на Московской бирже. Правила листинга и делистинга корпоративных ценных бумаг. Котировальные списки.

Тема 4. Торговая система рынка государственных федеральных ценных бумаг
практическое занятие (2 часа(ов)):

Инструменты рынка ОФЗ. Виды сделок на рынке ОФЗ. Сделки РЕПО. Внесистемные сделки. Порядок проведения аукциона по размещению ОФЗ и вторичных торгов. Особенности расчетно-депозитарного обслуживания на рынке ОФЗ. Взаимодействие Московской биржи, Национального депозитарного центра, Центра технического обслуживания субдепозитариев и Расчетной палаты.

Тема 5. Торговые системы срочного рынка
практическое занятие (2 часа(ов)):

Система FORTS. Требования к участникам. Типы срочных контрактов, их спецификации. Порядок расчета гарантийного обеспечения. Порядок принудительного закрытия позиций. Особенности проведения клиентских сделок.

Тема 6. Торговые системы валютного рынка
практическое занятие (2 часа(ов)):

Система валютных торгов Московской биржи. Единая торговая сессия. Система электронных лотовых торгов. Кассовые сделки и сделки своп. Особенности клиринга и расчетов по валютным сделкам на Московской бирже. Основы функционирования рынка FOREX.

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. Основы построения торговых систем на финансовом рынке | 7 | 1 | подготовка к устному опросу | 18 | устный опрос |
| 2. | Тема 2. Организация исполнения сделок на финансовом рынке | 7 | 2 | подготовка к устному опросу | 8 | устный опрос |
| 3. | Тема 3. Торговые системы рынка корпоративных ценных бумаг | 7 | 3 | подготовка к письменной работе | 6 | письменная работа |
| 4. | Тема 4. Торговая система рынка государственных федеральных ценных бумаг | 8 | 4 | подготовка к письменной работе | 8 | письменная работа |
| 5. | Тема 5. Торговые системы срочного рынка | 8 | 5 | подготовка к устному опросу | 8 | устный опрос |
| 6. | Тема 6. Торговые системы валютного рынка | 8 | 6 | подготовка к устному опросу | 10 | устный опрос |
| | Итого | | | | 58 | |

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины 'Торговые системы' предполагает использование традиционных образовательных технологий (лекции, практические занятия с использованием методических материалов) и инновационных образовательных технологий с использованием интерактивных форм проведения занятий: презентация материалов докладов, учебные групповые дискуссии, круглый стол.

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

Тема 1. Основы построения торговых систем на финансовом рынке

устный опрос , примерные вопросы:

1. Понятие торговой системы и ее элементы 2. Принципы построения организационных торговых систем на финансовых рынках 3. Инфраструктурные организации, обеспечивающие торговлю на финансовом рынке, их взаимодействие 4. Общие представления о современном интернет-трейдинге

Тема 2. Организация исполнения сделок на финансовом рынке

устный опрос , примерные вопросы:

1. Организация денежных расчетов по результатам сделок 2. Организация расчетно-депозитарного обслуживания 3. Особенности исполнения клиентских сделок 4. Клиринговые процедуры 5. Расчетное обслуживание

Тема 3. Торговые системы рынка корпоративных ценных бумаг

письменная работа , примерные вопросы:

1. ОАО ?Московская биржа? - ведущая фондовая площадка 2. Основные режимы торговли на ОАО ?Московская биржа? (основной рынок, сектор Standard, сектор Classica 3. Допуск участников к торгам 4. Листинг. Делистинг 5. Организация первичного размещения ценных бумаг 6. Взаимодействие Московской биржи, Национального депозитарного центра и Расчетной палаты. 6. Клиринг и расчеты на ОАО ?Московская биржа? 7. Особенности проведения клиентских сделок.

Тема 4. Торговая система рынка государственных федеральных ценных бумаг

письменная работа , примерные вопросы:

1. Участники рынка ОФЗ 2. Функции дилера на рынке ОФЗ 3. Инструменты рынка ОФЗ. 4. Виды сделок на рынке ОФЗ 5. Сделки РЕПО.

Тема 5. Торговые системы срочного рынка

устный опрос , примерные вопросы:

25. Особенности организации торговли на срочном рынке. 26. Расчеты по гарантийному обеспечению при совершении срочных сделок. 27. Особенности функционирования торговой системы FORTS. 28. Виды валютных сделок на биржевом рынке.

Тема 6. Торговые системы валютного рынка

устный опрос , примерные вопросы:

29. Порядок допуска участников к валютным торгам на Московской бирже. 30. Клиринг и расчеты по валютным сделкам на Московской бирже. 31. Основы функционирования рынка FOREX.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

1. Понятие торговой системы и ее элементы.
2. Принципы построения торговых систем на финансовых рынках.
3. Элементы торговой системы, их функции.
4. Инфраструктурные организации, обеспечивающие биржевую торговлю, их взаимодействие.
5. Телекоммуникационные брокерские системы и Интернет-трейдинг.

6. Организации, входящие в группу Московской биржи, их функции.
7. Организационная структура Московской биржи, функции ее основных подразделений.
8. Технологии проведения биржевых аукционов.
9. Клиринг в организованных торговых системах.
10. Принцип "поставка против платежа" на биржевом рынке.
11. Особенности заключения и исполнения клиентских сделок на биржевом рынке.
12. Особенности функционирования основного рынка корпоративных ценных бумаг Московской биржи.
13. Особенности функционирования сектора Standard на рынке корпоративных ценных бумаг Московской биржи.
14. Особенности функционирования сектора Classica на рынке корпоративных ценных бумаг Московской биржи.
15. Порядок листинга корпоративных ценных бумаг на Московской бирже.
16. Порядок делистинга корпоративных ценных бумаг на Московской бирже.
17. Порядок допуска участников к торгам корпоративными ценными бумагами на Московской бирже.
18. Порядок выставления котировок на рынке корпоративных ценных бумаг Московской биржи.
19. Порядок расчетов и поставки ценных бумаг на рынке корпоративных ценных бумаг Московской биржи.
20. Организация первичного размещения корпоративных ценных бумаг на торгах Московской биржи.
21. Дилеры рынка облигаций федерального займа, их функции.
22. Функции и полномочия Банка России на рынке облигаций федерального займа.
23. Порядок проведения аукциона по размещению ОФЗ (Облигаций федерального займа).
24. Сделки РЕПО с облигациями федерального займа.
25. Особенности организации торговли на срочном рынке.
26. Расчеты по гарантийному обеспечению при совершении срочных сделок.
27. Особенности функционирования торговой системы FORTS.
28. Виды валютных сделок на биржевом рынке.
29. Порядок допуска участников к валютным торгам на Московской бирже.
30. Клиринг и расчеты по валютным сделкам на Московской бирже.
31. Основы функционирования рынка FOREX.

7.1. Основная литература:

1. Каширкина, А. А. Взаимодействие государств - членов таможенного союза в рамках многосторонней торговой системы [Электронный ресурс] / А. А. Каширкина // Сравнительное правоведение в условиях интеграции государств: Материалы II Международного конгресса сравнительного правоведения (Москва, 3 декабря 2012 год) / Отв. ред. Ю. А. Тихомиров, В. И. Лафитский. - М.: Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве РФ: ИНФРА-М, 2013. - С. 52-60.
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=439281>
2. Салова, М. С. Кооперативные системы и модели в аграрном секторе [Электронный ресурс] : Монография / М. С. Салова. - М.: Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2012. - ISBN 978-5-394-01965-4.
<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=450978>

3. Голов, Р.С. Системы управления инновационно-инвестиционной деятельностью промышленных организаций и подготовкой машиностроительного производства [Электронный ресурс] : Монография / Р. С. Голов, А. В. Рождественский, А. П. Агарков и др.; под ред. д.э.н., проф. Р. С. Голова, д.э.н., проф. А. В. Рождественского. ? М.: Издательско-торговая корпорация 'Дашков и Ко', 2014. ? 448 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=512676> ISBN 978-5-394-02382-8
4. Синяева, И.М. Модель коммерческой системы инновационного маркетинга [Электронный ресурс] : Монография / И. М. Синяева. ? М.: Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2015. ? 166 с. - ISBN 978-5-394-02523-5 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=514692>
5. Гаджинский, А. М. Проектирование товаропроводящих систем на основе логистики [Электронный ресурс] : Учебник / А. М. Гаджинский. - М. : Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2013. - 324 с. - ISBN 978-5-394-01692-9. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415197>

7.2. Дополнительная литература:

1. Душин, В. К. Теоретические основы информационных процессов и систем [Электронный ресурс] : Учебник / В. К. Душин. - 5-е изд. - М.: Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2014. - ISBN 978-5-394-01748-3. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=450784>
2. Салова, М. С. Развитие систем и моделей кооперации в агропромышленном комплексе [Электронный ресурс] : Монография / М. С. Салова. - М.: Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2011. - ISBN 978-5-394-01866-4. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=451007>
3. Эффективное государственное управление в условиях инновационной экономики: формирование и развитие инновационных систем [Электронный ресурс] : Монография / Под ред. д-ра эконом. наук, проф., действительного государственного советника второго класса, заслуженного экономиста Российской Федерации С. Н. Сильвестрова, д-ра эконом. наук И. Н. Рыковой. - М.: Издательско-торговая корпорация 'Дашков и К-', 2011. - ISBN 978-5-394-01900-5. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=451025>

7.3. Интернет-ресурсы:

- Инвестиционная компания - <http://www.finam.ru/>
Министерство экономического развития Российской Федерации - <http://www.economy.gov.ru>
Московская биржа - <http://moex.com/>
Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>
Центральный банк Российской Федерации - <http://www.cbr.ru/>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Торговые системы" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

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", система QUICK

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки Финансы и кредит .

Автор(ы):

Юсупова Л.М. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Кох И.А. _____

"__" _____ 201__ г.