

2015 г.

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
(ВлГУ)



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической  
работе

А.А. Панфилов

« 07 » 12 2015 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**по дисциплине**  
**«БИРЖИ И БИРЖЕВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ»**  
(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»  
Профиль подготовки «Финансы и кредит»  
Уровень высшего образования Бакалавриат  
Форма обучения Заочная

Семестр	Трудоемкость зач. ед./ час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
9	4/144	4	6		134	Зачет
Итого	4/144	4	6		134	Зачет

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Биржи и биржевая деятельность» является приобретение обучающимися теоретических и практических основ биржевого дела с целью подготовки бакалавров в области финансов и практического развития биржевого дела в Российской Федерации в условиях глобализации мировой экономики и финансовых рынков.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Биржи и биржевая деятельность» относится к блоку дисциплин по выбору ОПОП бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика», по профилю «Финансы и кредит».

Дисциплина находится в логической и содержательно-методической взаимосвязи с другими частями ОПОП. В процессе изучения курса у обучаемых формируются как компетенции, направленные на приобретение культуры мышления, способности к обобщению, экономическому анализу и синтезу информации, так и компетенции, отражающие потребности биржевого рынка в Российской Федерации.

Знания, которыми обладает студент после изучения предшествующих курсов учебных дисциплин «Финансовая математика», «Корпоративные финансы», «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» являются основой для дальнейшего углубленного изучения дисциплины «Биржи и биржевая деятельность», понимания основ биржевого дела Российской Федерации в условиях глобализации мировой экономики и финансовых рынков.

## 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);
- способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);
- способностью использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10);

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования:

- 1) **Знать:** понятие, функции, роль и место биржи в рыночной экономике (ПК-2); организационную структуру и тенденции развития российских и ведущих зарубежных бирж (ПК-7); информационные технологии, которые можно использовать для коммуникации на биржевых площадках (ПК-10);
- 2) **Уметь:** рассчитывать цену биржевых инструментов (ПК-2); находить необходимую информацию в отечественных и зарубежных биржевых терминалах (ПК-7); организовывать коммуникацию через использование современных технологий (ПК-10);
- 3) **Владеть:** навыками расчета на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических показателей биржевых процессов (ПК-2); навыками составления отчета о биржевой торговле (ПК-7); навыками использования современных технологий для решения коммуникативных задач (ПК-10).

#### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часов.

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам)		
				Лекции	Семинары	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы			СРС	КП / КР
1	Тема 1. История и тенденции развития биржевой торговли			1		1			33		1 час., 50%	
2	Тема 2. Биржа как одна из форм организованной торговли. Виды бирж			1		1			33		1 час., 50%	
3	Тема 3. Регулирование биржевой деятельности			1		2			33		3 час., 100%	
4	Тема 4. Органы управления и организационная структура биржи			1		2			35		3 час., 100%	
Всего				4		6			134		8 час., 80%	Зачет

Матрица соотнесения тем/разделов учебной дисциплины/модуля и формируемых в них профессиональных компетенций представлена в таблице.

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	Компетенции			Σ общее число компетенций
		ПК-2	ПК-7	ПК-10	
Тема 1. История и тенденции развития биржевой торговли	36	+	+	+	3
Тема 2. Биржа как одна из форм организованной торговли. Виды бирж	36	+	+	+	3
Тема 3. Регулирование биржевой деятельности	36	+	+	+	3
Тема 4. Органы управления и организационная структура биржи	36	+	+	+	3
Экзамен		+	+	+	
Итого	144				
Вес компетенции		1	1	1	

#### СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

##### Перечень тем лекционных занятий

##### Тема 1. История и тенденции развития биржевой торговли

Сущность биржевой торговли. Условия возникновения бирж. История возникновения товарных бирж. Эволюция развития биржевой торговли за рубежом. Крупнейшие мировые биржевые центры. Эволюция развития биржевой торговли в России: дореволюционные

товарные биржи; советские товарные биржи; российские биржи в постперестроечный период. Перспективы развития российских бирж.

## **Тема 2. Биржа как одна из форм организованной торговли. Виды бирж**

Сущность рынка. Внутренний рынок и его структура. Товарный рынок. Основные показатели функционирования товарного рынка. Рынок ценных бумаг. Валютный рынок. Рынок труда. Кредитный рынок. Рынок инвестиций. Рынок недвижимости. Рынок услуг.

Биржа как элемент организованного рынка и ее основные черты. Задачи и функции биржевых рынков. Классификация бирж: по виду биржевого товара: товарные, товарно-сырьевые, фондовые и валютные биржи; по принципу организации: государственные, частные и смешанные биржи; по правовому положению и статусу биржи: акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью и ассоциации; по форме участия посетителей в биржевых торгах: открытые и закрытые биржи; по номенклатуре биржевых товаров: универсальные и специализированные биржи; по виду биржевых сделок: биржи реального товара, фьючерсные, опционные и смешанные биржи; по характеру деятельности: коммерческие и некоммерческие биржи; по сфере деятельности: центральные, межрегиональные и местные биржи; в зависимости от места и роли биржи в мировой торговле: международные, региональные и национальные биржи. Роль биржи в организации и обслуживании торговли.

## **Тема 3. Регулирование биржевой деятельности**

Понятие и необходимость регулирования биржевой деятельности. Модели регулирования и контроля на биржевых рынках. Государственное регулирование биржевой деятельности в России. Основные принципы государственного регулирования: общественная польза, гласность и открытость торгов, защита и гарантия прав всех участников биржевой торговли. Основные формы государственного регулирования: создание единой нормативной базы, контроль (надзор) за деятельностью бирж, лицензирование.

Саморегулирование биржевой деятельности в России. Принципы и формы саморегулирования. Внутрибиржевые нормативные акты: учредительный договор, устав биржи, правила биржевой торговли.

## **Тема 4. Органы управления и организационная структура биржи**

Понятие об организационной структуре биржи. Учредители и члены товарной биржи, их права и обязанности. Органы управления биржей. Общее собрание учредителей и членов биржи, его задачи и функции. Биржевой комитет (совет), его задачи и функции. Правление (дирекция) биржи, его задачи и функции. Структурные подразделения товарной биржи, их задачи и функции. Ревизионная комиссия. Котировальная комиссия. Арбитражная комиссия. Маклеры. Расчетно-клиринговая палата. Комиссия по приему членов. Справочно-информационный отдел. Бюро товарных экспертиз. Отдел рекламы. Отдел маркетинга. Отдел экономического анализа. Комиссия по биржевой этике. Тарифно-транспортный отдел. Отдел компьютеризации.

### **Перечень тем практических занятий**

#### **Тема 1. История и тенденции развития биржевой торговли.**

Практическое занятие № 1. Сущность биржевой торговли.

Практическое занятие № 2. Крупнейшие мировые биржевые центры.

#### **Тема 2. Биржа как одна из форм организованной торговли. Виды бирж.**

Практическое занятие № 3. Классификация бирж.

Практическое занятие № 4. Задачи и функции биржевых рынков.

### **Тема 3. Регулирование биржевой деятельности.**

Практическое занятие № 5. Государственное регулирование биржевой деятельности.

Практическое занятие № 6. Саморегулирование биржевой деятельности в РФ.

### **Тема 4. Органы управления и организационная структура биржи.**

Практическое занятие № 7. Органы управления биржей.

Практическое занятие № 8. Маклеры.

## **5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе освоения дисциплины «Биржи и биржевая деятельность» применяются образовательные технологии, обеспечивающие развитие компетентного подхода, формирования у студентов профессиональных компетенций. Образовательные технологии реализуются через такие формы организации учебного процесса, как лекции, практические занятия и самостоятельная работа. Кроме вводных и обзорных лекций следует использовать проблемные лекции и лекции-диалоги. При этом лектор, докладывая проблемную ситуацию, активизирует процесс обучения. Проблемные лекции считаются наиболее оптимальными для учебного процесса, так как образовательная деятельность имеет в своей основе решение проблемных ситуаций. В результате диалога лектора с аудиторией у студентов развивается мышление, позволяющее избежать пассивного восприятия информации и содействовать свободному обмену мнениями. Для развития образного мышления у студентов необходимо использовать мультимедийное сопровождение лекций и видеоматериалов.

Предполагается использование следующих интерактивных форм проведения занятий:

- проблемные лекции и лекции-диалоги (темы 2, 4)
- разбор конкретных ситуаций (темы 1, 2, 3, 4);
- деловые и ролевые игры (темы 1, 4);
- психологические тренинги (темы 4).

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивной форме в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта составляет не менее 30% аудиторных занятий, занятия лекционного типа не превышают 50% от общей величины аудиторных занятий.

## **6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ**

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины «Биржи и биржевая деятельность» направлена на закрепление основных элементов теоретического и практического курса. В ходе ее реализации по предварительно выданным студентам заданиям предусмотрены следующие формы контроля:

1. Решение ситуационных задач в рамках практических работ.
2. Индивидуальные и коллективные консультации по практической работе.
3. Выступление и оппонирование на практических занятиях.
4. Подготовка эссе.

Текущий контроль также сопровождают участие в интерактивных играх, упражнениях, тренингах, а также проведение тестирования. Промежуточная аттестация по курсу осуществляется в форме зачета.

**Промежуточная аттестация**  
**Список вопросов к зачету**

1. Биржевая торговля как одна из форм оптовой торговли.
2. Причины и условия возрождения биржевой торговли в России в 1990 - 1991 гг.
3. Классификация бирж.
4. Характеристика биржевых товаров, реализуемых на товарных биржах.
5. Особенности биржевого товара фондовых бирж.
6. Понятие о ценных бумагах, их классификация.
7. Валюта как товар.
8. Понятие и необходимость регулирования биржевой деятельности.
9. Государственное регулирование биржевой деятельности.
10. Нормативные акты, регулирующие биржевую деятельность.
11. Институциональная структура товарных бирж.
12. Усиление роли саморегулирования в биржевой деятельности.
13. Структура биржи.
14. Состав органов управления биржи.
15. Место брокерских контор в биржевой деятельности.
16. Функции брокерской конторы.
17. Понятие о товарных биржах, их виды, принципы функционирования.
18. Участники торговли на товарных биржах.
19. Члены биржи и посетители как участники биржевого торга.
20. Биржевые посредники.
21. Виды биржевых сделок на товарной бирже.
22. Сделки с реальным товаром и без реального товара.
23. Виды форвардных сделок.
24. Порядок заключения и выполнения биржевых сделок.
25. Техника проведения биржевого торга.
26. Понятие о фондовом рынке.
27. Фондовый рынок как часть финансового рынка.
28. Структура фондового рынка (первичный и вторичный рынок).
29. Участники фондового рынка.
30. Понятие портфеля ценных бумаг и принципы его формирования.
31. Кассовые биржевые сделки.
32. Биржевые спекулянты – «быки» и «медведи».
33. Срочные биржевые сделки, их классификация.
34. Процедура листинга.
35. Государственные ценные бумаги.
36. Организация валютной биржи.
37. Виды валютных сделок.
38. Механизм заключения сделок с валютой.
39. Межбанковские валютные сделки.
40. Понятие фьючерсной торговли.
41. Цели фьючерсной торговли.
42. Механизм фьючерсной торговли.
43. Роль расчетной палаты при фьючерсных сделках.
44. Опционные сделки с фьючерсными контрактами.
45. Хеджирование и биржевая спекуляция.
46. Понятие клиринга и расчетов на биржевом рынке.
47. Принципы организации клиринга и расчетов.
48. Клиринг и расчеты при купле-продаже фьючерсных контрактов.
49. Роль средств автоматизации в решении управленческих задач на бирже.

## Самостоятельная работа студентов

### Темы эссе

1. Крупнейшие мировые биржевые центры.
2. Модели регулирования и контроля на биржевых рынках.
3. Роль и значение листинга для биржевой торговли.
4. Биржевые товары, их характеристика и классификация.
5. Биржевые стратегии
6. Характеристика основных стратегий биржевой игры: хеджирование и спекуляция
7. Участники рынка ценных бумаг.
8. Выход компаний на IPO.
9. Инфраструктура фьючерсного рынка.
10. Фьючерсы на индекс РТС.
11. Торговля на рынке FOREX.

### Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Биржи и биржевая деятельность» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы студентов. Практические занятия дисциплины «Биржи и биржевая деятельность» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям:

- внимательно прочитайте материал лекций, относящихся к данному практическому занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- выпишите основные термины;
- ответьте на контрольные вопросы по занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;
- уясните, какие учебные элементы остались для вас неясными и постарайтесь получить на них ответ заранее (до семинарского занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- готовиться можно индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы.

Подготовка к зачету. Текущий контроль должны сопровождать рефлексия участия в интерактивных занятиях и ответы на ключевые вопросы по изученному материалу. Итоговый контроль по курсу осуществляется в форме ответа на вопросы преподавателя. В самом начале учебного курса необходимо познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;

- перечнем знаний и умений, которыми студент должен владеть;
- тематическими планами занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами;
- перечнем вопросов к зачету.

После этого должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи зачета.

## **7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **Основная литература**

1. 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. Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=368468>.
2. Как играть и выигрывать на бирже: Психология. Технический анализ. Контроль над капиталом [Электронный ресурс] / Александр Элдер. - 8-е изд. - М.: Альпина Паблишерз, 2014. - 472 с. - ISBN 978-5-9614-1587-2. Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=519289>.
3. Рынок ценных бумаг: Учебник / Е.Б. Стародубцева. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 176 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-8199-0263-9. Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=407701>.

### **Дополнительная литература**

1. Производные финансовые инструменты: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 208 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование). (обложка) ISBN 978-5-16-005723-1. Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=420175>.
2. Один на один с биржей: Эмоции под контролем [Электронный ресурс] / Алексей Ратон. - М.: Альпина Паблишер, 2014. - 136 с. - ISBN 978-5-9614-1926-9. Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=518622>.
3. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат.) Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=247786>.

### **Периодические издания**

1. Газета «Ведомости».
2. Журнал о финансовых рынках Financial One.
3. Журнал The Economist.

### **Интернет-ресурсы**


1. Официальный сайт ПАО «Московская Биржа»: <http://moex.com/>.
2. Официальный сайт Лондонской биржи: <http://www.londonstockexchange.com/>.
3. Официальный сайт БД «Открытие»: <http://open-broker.ru/>.

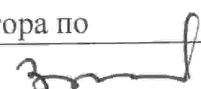


## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Для обеспечения образовательного процесса по дисциплине институт располагает следующей материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, предусмотренных учебным планом и соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам: лекционные аудитории, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном и имеющие выход в сеть Интернет; помещения для проведения практических занятий, оборудованные учебной мебелью; библиотека, имеющая места для студентов, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет; компьютерные классы с комплектом лицензионного программного обеспечения Microsoft Office.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.01 «Экономика» и профилю подготовки «Финансы и кредит»

Рабочую программу составил к.фил.н., доцент кафедры БУФиС А.А. Мишин 

Рецензент (представитель работодателя): Заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО «Континент-М» (г. Москва) Д.М. Зиганшин 

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Бухгалтерский учет, финансы и сервис»

Протокол № 6 от 08.12.15 года.

Заведующий кафедрой: д.э.н., профессор О.В. Лускатова 

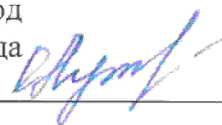
Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления 38.03.01 «Экономика»

протокол № 3 от 07.12.15 года.

Председатель комиссии: д.э.н., профессор П.Н. Захаров 

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Рабочая программа одобрена на 2016/2017 учебный год  
Протокол заседания кафедры № 1 от 30.08.16 года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_