

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

УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности



А.А. Панфилов

« 26 » 08 2019 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

БИРЖИ И БИРЖЕВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

(наименование дисциплины)

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль/программа подготовки – Финансы и кредит

Уровень высшего образования – бакалавриат

Форма обучения – очно-заочная

Семестр	Трудоемкость зач. ед./ час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточной аттестации (экзамен/зачет/зачет с оценкой)
А	4/144	10	12		122	Зачет
Итого	4/144	10	12		122	Зачет

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Биржи и биржевая деятельность» является формирование у студентов теоретических и практических знаний об экономических отношениях субъектов биржевых рынков товаров, валюты и ценных бумаг, необходимые для понимания тенденций развития российского и международного биржевых рынков.

Задачи:

- получение базовых знаний об экономических интересах и целях участников организованных рынков товаров, валюты и ценных бумаг, о законах и иных правовых актах, регулирующих операции на биржевых рынках, об инфраструктуре организованных рынков товаров, валюты и ценных бумаг, о технологиях и операционном механизме биржевой торговли, о специфике обращения различных биржевых товаров.
- знакомство с методологией и гипотезами анализа и моделирования экономических процессов на национальных и международном биржевых рынках.
- приобретение практических навыков принятия решений о целесообразности операций на национальных и международном биржевых рынках, создания экономических условий для реализации экономических интересов и целей на этих рынках.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Биржи и биржевая деятельность» относится к вариативной части. Пререквизиты дисциплины: «Финансовые стратегии», «Финансы», «Деньги, кредит, банки».

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Код формируемых компетенций	Уровень освоения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций (показатели освоения компетенций)
1	2	3
ПК-2 Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.	Частичный	Знать: основы организации и биржевой торговли, методику анализа рынков, критерии эффективности инвестирования Уметь: находить нормативно-правовую информацию по биржевой торговле, классифицировать рынки по сегментам, считать доходность ценных бумаг. Владеть: навыками подготовки проспекта эмиссии ценных бумаг на бирже, навыками фундаментального анализа, навыками торговли на бирже.
ПК-7 Способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет.	Частичный	Знать: нормативно-правовые акты в рамках организации и проведения организованных торгов, основные фигуры технического анализа, принципы систематизации биржевой информации. Уметь: проводить ряд аудиторских мероприятий в рамках подготовки первичного размещения акций на бирже, определять фигуры в биржевом терминале, вести дневник сделок. Владеть: навыками торговли акциями на бирже, навыками презентации сделок для ДУ, навыками торговли на биржевом терминале
ПК-10 Способность использовать для решения коммуникативных задач	Частичный	Знать: нормативно-правовую базу доверительного к правления активами, технологию выплат в доверительном управлении, этику консультирования клиентов

современные технические средства и информационные технологии.		Уметь: управлять активами, переданными в доверительное управление, рассчитывать денежные доходы инвесторов, применять этические знания на практике. Владеть: навыками консультирования по выбранным стратегиям, методами общения с клиентом, навыками планирования доходности активов в ДУ
---	--	---

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы, 144 часа.

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем 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, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС		
1	Тема 1. Сущность и этапы развития биржевой торговли.	A	1-3	2	2		24	2/50%	Рейтинг-контроль №1
2	Тема 2. Основные виды и функции бирж.	A	4-6	2	2		24	2/50%	
3	Тема 3. Регулирование биржевой деятельности.	A	7-9	2	2		24	2/50%	Рейтинг-контроль №2
4	Тема 4. Организация деятельности фьючерсных бирж.	A	10-12	2	3		24	2,5/50%	
5	Тема 5. Основы функционирования фондовых бирж.	A	13-15	2	3		26	2,5/50%	Рейтинг-контроль №3
Всего за 1 семестр:		A		10	12		122	11/50%	Зачет
Наличие в дисциплине КП/КР		A			-		-		
Итого по дисциплине		A		10	12		122	11/50%	Зачет

Содержание лекционных занятий по дисциплине

Тема 1. Сущность и этапы развития биржевой торговли.

История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке. Роль товарных бирж в мировой торговле. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры. Основные отличительные черты биржи. Биржевой товар. Понятие биржевого товара, его признаки и классификация. Требование к биржевому товару. Стандартизация и ее влияние на биржевой товар. Экспертиза и сертификация биржевого товара.

Тема 2. Основные виды и функции бирж.

Классификация бирж по видам, роли в рыночном обороте, специализации, составу участников собственности и характера биржевых операций. Общие функции бирж в зависимости от характера биржевых операций. Котировка биржевых цен. Методы анализа биржевой конъюнктуры.

Тема 3. Регулирование биржевой деятельности.

Государственное регулирование биржевой деятельности. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутри биржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России и за рубежом. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов на регистрацию. Биржевые посредники. Управление и структура аппарата биржи. Роль и функции отдельных структурных подразделений. Организация биржевой торговли и ее участники, процедура получения членства на бирже. Брокерская фирма и ее место на бирже. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов.

Тема 4. Организация деятельности фьючерсных бирж.

Механизм биржевой фьючерсной торговли. Причины возникновения фьючерсной торговли. Взаимосвязь и различия форвардного и фьючерсного контрактов. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов). Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов. Расчеты по биржевым сделкам. Законодательная основа расчетных операций в России. Формы платежей. Концепция и практика хеджирования. Основные фьючерсные и опционные рынки.

Тема 5. Основы функционирования фондовых бирж.

Фондовые биржи как субъект экономических отношений. Фондовый рынок. Эмитенты и инвесторы, их характеристика, система взаимоотношений. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг. Задачи, функции и типы фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Листинг ценных бумаг и биржевые индексы. Рынок Форекс, его роль и значение для развития российского валютного рынка. Крупнейшие валютные биржи мира. Сущность биржевых валютных сделок, их оформление и исполнение. Условия организации и функционирования рынка Форекс.

Содержание практических занятий по дисциплине

Тема 1. Сущность и этапы развития биржевой торговли.

История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке. Роль товарных бирж в мировой торговле. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры. Основные отличительные черты биржи. Биржевой товар. Понятие биржевого товара, его признаки и классификация. Требование к биржевому товару. Стандартизация и ее влияние на биржевой товар. Экспертиза и сертификация биржевого товара.

Тема 2. Основные виды и функции бирж.

Классификация бирж по видам, роли в рыночном обороте, специализации, составу участников собственности и характера биржевых операций. Общие функции бирж в зависимости от характера биржевых операций. Котировка биржевых цен. Методы анализа биржевой конъюнктуры.

Тема 3. Регулирование биржевой деятельности.

Государственное регулирование биржевой деятельности. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутри биржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России и за рубежом. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов на регистрацию. Биржевые посредники. Управление и структура аппарата биржи. Роль и функции отдельных структурных подразделений. Организация биржевой торговли и ее участники, процедура получения членства на бирже. Брокерская фирма и ее место на бирже. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов.

Тема 4. Организация деятельности фьючерсных бирж. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Причины возникновения фьючерсной торговли. Взаимосвязь и различия форвардного и фьючерсного контрактов. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов). Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов. Расчеты по биржевым сделкам. Законодательная основа расчетных операций в России. Формы платежей. Концепция и практика хеджирования. Основные фьючерсные и опционные рынки.

Тема 5. Основы функционирования фондовых бирж. Фондовые биржи как субъект экономических отношений. Фондовый рынок. Эмитенты и инвесторы, их характеристика, система взаимоотношений. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг. Задачи, функции и типы фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Листинг ценных бумаг и биржевые индексы. Рынок Форекс, его роль и значение для развития российского валютного рынка. Крупнейшие валютные биржи мира. Сущность биржевых валютных сделок, их оформление и исполнение. Условия организации и функционирования рынка Форекс.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «Биржи и биржевая деятельность» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

- *Интерактивная лекция (тема № 2,4);*
- *Групповая дискуссия (тема № 1,2,3,4,5);*
- *Ролевые игры (тема № 1,4);*
- *Тренинг (тема № 3,4);*
- *Анализ ситуаций (тема № 5);*
- *Применение имитационных моделей (тема № 4);*

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

Задания к рейтинг-контролю

Рейтинг-контроль 1: Контрольная работа на тему «Современный биржевой рынок России».

Рейтинг-контроль 2: Контрольная работа на тему «Московская Биржа сегодня».

Рейтинг-контроль 3: Контрольная работа на тему «Листинг российских компаний на мировых биржевых площадках».

Самостоятельная работа обучающегося

Темы эссе

1. Структурные принципы организации мировой валютной системы.
2. Проблемы и перспективы развитие фондового рынка в России.
3. Критерии выбора типа облигаций для их размещения.
4. Принципы формирования портфеля акций на российском рынке.
5. Анализ развития российского рынка акций.
6. Опыт и проблемы выпуска депозитарных расписок российскими предприятиями.
7. Анализ развития рынка государственных ценных бумаг в России.

8. Проблемы оценки качества облигаций.
9. Алгоритмическая торговля на современных фондовых рынках.
10. Стратегии инвестирования, используемые при совершении операций с акциями.
11. Активно и пассивно управляемые инвестиционные фонды.

Промежуточная аттестация

Список вопросов к зачету

1. Современный биржевой рынок России.
2. Классификация бирж по видам, роли в рыночном обороте, специализации, составу участников собственности и характера биржевых операций.
3. Котировка биржевых цен. Методы анализа биржевой конъюнктуры.
4. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутрибиржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России.
5. Организация биржевой торговли и ее участники, процедура получения членства на бирже.
6. Брокерская фирма и ее место на бирже.
7. Виды поручений клиентов и условия покупки реального товара на бирже.
8. Методы ведения торгов (аукционная, электронная, торговля «шепотом», выкрикивания).
9. Процесс ведения торгов. Методы расчета индексов товарной биржи.
10. Причины возникновения фьючерсной торговли. Взаимосвязь и различия форвардного и фьючерсного контрактов.
11. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов.
12. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.
13. Процедура клиринга.
14. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).
15. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования).
16. Основные фьючерсные и опционные рынки.
17. Эмитенты и инвесторы, их характеристика, система взаимоотношений.
18. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация).
19. Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг.
20. История развития фондовых бирж.
21. Крупнейшие фондовые биржи мира.
22. Организация биржевой торговли с ценными.

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Книгообеспеченность

Наименование литературы: автор, название, вид издания, издательство	Год издания	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ
		Наличие в электронном каталоге ЭБС
Основная литература*		
1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный.	2021	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1146798
2. Косова, Л. Н. Рынок ценных бумаг : конспект лекций / Л. Н. Косова, Ю. А. Косова. - Москва : РГУП, 2019. - 68 с. - ISBN 978-5-93916-771-0. - Текст : электронный.	2019	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1195523

3. Газалиев, М. М. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для бакалавров / М. М. Газалиев, В. А. Осипов. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. — 154 с. - ISBN 978-5-394-03548-7. - Текст : электронный.	2020	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/product/1091460
Дополнительная литература		
1. Селищев, А. С. Финансовые рынки и институты Китая : монография / А.С. Селищев, Н.А. Селищев, А.А. Селищев. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 258 с.	2019	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=343378
2. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с.	2021	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=371541
3. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Финансы и кредит», «Финансовый менеджмент», «Корпоративные и государственные финансы» / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 447 с.	2020	ЭБС «Znanium.com», режим доступа: https://znanium.com/catalog/document?id=375722

7.2. Периодические издания

1. Журнал о финансовых рынках «Financial One»: <https://fomag.ru/>
2. Газета «Ведомости»: <https://www.vedomosti.ru/>
3. Газета «The Economists»: <https://www.economist.com/>


7.3. Интернет-ресурсы

1. Официальный сайт [finanz.ru](https://www.finanz.ru/): <https://www.finanz.ru/>.
2. Официальный сайт компании Exante: <https://exante.eu/ru/>.
3. Официальный сайт Московской Биржи: <https://www.moex.ru/>.


8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного и практического типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Практические работы проводятся в ауд. 217-6.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения: Microsoft Windows, Microsoft Office.


Рабочую программу составил к.фил.н., доцент кафедры «Экономика инноваций и финансы» А.А. Мишин  _____

Рецензент:

Заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО «Континент-М»
 _____ Д.М. Зиганшин

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Экономика инноваций и финансы»

Протокол № 1 от 26.08.2019 года

Заведующий кафедрой «Экономика инноваций и финансы» д.э.н., профессор
 _____ О.А. Доничев

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

Протокол № 1 от 26.08.2019 года

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

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

Рабочая программа одобрена на 2020/2021 учебный год
Протокол заседания кафедры № 1 от 02.09.20 года
Заведующий кафедрой _____



Рабочая программа одобрена на 2021/2022 учебный год
Протокол заседания кафедры № 1 от 30.08.21 года
Заведующий кафедрой _____



Рабочая программа одобрена на 2022/2023 учебный год
Протокол заседания кафедры № 10 от 24.06.22 года
Заведующий кафедрой _____



ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

в рабочую программу дисциплины

НАИМЕНОВАНИЕ

образовательной программы направления подготовки код и наименование ОП, направленность:

наименование (указать уровень подготовки)

Номер изменения	Внесены изменения в части/разделы рабочей программы	Исполнитель ФИО	Основание (номер и дата протокола заседания кафедры)
1			
2			

Заведующий кафедрой _____ / _____

Подпись

ФИО