

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Факультет - экономический

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,  
качеству образования – первый  
проректор



Т.А. Хагуров

«31» мая 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
Б1.В.25 БИРЖЕВОЕ ДЕЛО**

Направление  
подготовки/специальность 38.03.02 Менеджмент  
Направленность (профиль) / специализация Финансовый менеджмент

Форма обучения Очная, очно-заочная

Квалификация Бакалавр

Краснодар 2024

Рабочая программа дисциплины «Биржевое дело» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

Программу составил (и):  
Е.С. Пучкина, канд. экон. наук, доцент



Рабочая программа дисциплины «Биржевое дело» утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов протокол № 8 от 7 мая 2024 г.

И. о. заведующий кафедрой экономического анализа, статистики и финансов

Л.Н. Дробышевская, доктор экон. наук, профессор



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 10 от 17 мая 2024 г.

Председатель УМК факультета  
Л.Н. Дробышевская  
доктор экон. наук, профессор



Рецензенты:

Зиниша О.С., канд. экон. наук, доцент кафедры денежного обращения и кредита ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина»

Шевченко И.В., доктор экономических наук, профессор, декан экономического факультета, зав. кафедрой мировой экономики и менеджмента ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

**1 Цель дисциплины** сформировать совокупность знаний, умений и навыков необходимых использования возможностей биржевых институтов в осуществлении финансовой деятельности, в частности в привлечении необходимых денежных средств.

**2. Задачи дисциплины:**

- изучение сущности и особенностей биржевой торговли на финансовом рынке;
- изучение основы деятельности участников биржевой торговли;
- определение целесообразности использования биржевой торговли в рамках отдельных видов экономической деятельности;
- использование индикаторов технического анализа для определения тенденций формирующихся на биржевом рынке;
- осуществление биржевой торговли в рамках электронной торговой системы, формирование стратегии поведения на финансовом рынке, и в том числе для обеспечения микрофинансовых операций.

**3.Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина «Биржевое дело» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана.

В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается в 8-м семестре по очной и по очно-заочной форме обучения.

Вид промежуточной аттестации: зачет.

Дисциплина «Биржевое дело» базируется на общеэкономических знаниях, полученных студентами в предыдущих курсах обучения: Финансовые рынки, Инвестиции, Банковское дело, Биржевое дело.

Знание этих дисциплин поможет студентам глубже изучить сущность и особенности поведенческих финансов определяющих новую парадигму развития финансового рынка.

Дисциплина «Биржевое дело» имеет самостоятельное значение, является теоретической и практической основой для прохождения производственных практик, написания выпускной квалификационной работы и дальнейшей практической деятельности бакалавров.

**4.Требования к уровню освоения дисциплины**

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование индикатора* достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
<b>ПК-3Способен привлекать денежные средства для обеспечения микрофинансовых операций</b> ИПК-3.7 Понимает экономические процессы, происходящие на финансовом рынке, их взаимосвязи и влияние на биржевой институт, как неотъемлемую сферу экономики	Знает сущность и особенности биржевой торговли, в частности на финансовом рынке и для обеспечения микрофинансовых операций; Знает основы деятельности участников биржевой торговли
	Умеет обосновать целесообразность для использования биржевой торговли в рамках отдельных видов экономической деятельности; Умеет идентифицировать тенденции сформировавшиеся в рамках биржевых торгов на основе индикаторов технического анализа
	Осуществляет трудовые действия по осуществлению биржевой торговли в рамках электронной торговой системы; Осуществляет трудовые действия по определению индикаторов на основе которых формируется стратегия поведения на финансовом рынке, и в том числе для обеспечения микрофинансовых операций

**Содержание дисциплины:**

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины ОФО.

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Экономические предпосылки и особенности развития биржевой торговли	8	2		2	4
2.	Биржевая торговля	12	4		2	6
3.	Использование технического и фундаментального анализа при прогнозировании на биржевом рынке	18	4		4	10
4.	Биржевые индексы и индикаторы	16	4		4	8
5.	Совершенствование информационных технологий торговли на бирже	13,8	4		4	5,8
<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>		67,8	18		16	33,8
Контроль самостоятельной работы (КСР)		4				
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2				
Контроль						
Общая трудоемкость по дисциплине		72				

**Содержание дисциплины:**

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины ОЗФО.

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Экономические предпосылки и особенности развития биржевой торговли	8	2		2	4
2.	Биржевая торговля	12	2		4	6
3.	Использование технического и фундаментального анализа при прогнозировании на биржевом рынке	20	4		8	8
4.	Биржевые индексы и индикаторы	16	2		6	8
5.	Совершенствование информационных технологий торговли на бирже	11,8	2		4	5,8
<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>		67,8	12		24	31,8
Контроль самостоятельной работы (КСР)		4				
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2				
Контроль						
Общая трудоемкость по дисциплине		72				

**2.3 Содержание разделов дисциплины:**

**2.3.1 Занятия лекционного типа**

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего
---	----------------------	--------------------	----------------

			контроля
1	2	3	4
1.	Экономические предпосылки и особенности развития биржевой торговли	<p>Цикл лекций по курсу «Биржевое дело» открывается этой темой, поскольку именно она позволяет охарактеризовать биржевую торговлю как форму организации оптовой торговли, имеющую соответствующие особенности и предъявляющую требования как к участникам торгов, так и к самому объекту торговли – товару. В этой связи целесообразно начать рассмотрение темы с истории возникновения биржевой торговли, используя в качестве отправной схемы связку «караванная торговля – ярмарка – торговые дома – биржи».</p> <p>Один из узловых моментов при раскрытии темы – определение понятия «биржа», для чего необходимо охарактеризовать биржевую деятельность как самостоятельную форму коммерческой деятельности, а поскольку особенности деятельности биржи находят отражение в ее функциях, то они также должны быть рассмотрены в рамках этой темы.</p> <p>В рамках лекции необходимо обсудить вопрос об особенностях использования биржевых торгов для формирования публичной, признаваемой рыночной цены.</p> <p>В лекции должны быть охарактеризованы показатели, характеризующие экономические свойства ценных бумаг и иных биржевых контрактов.</p>	Контрольные вопросы
2.	Биржевая торговля	<p>Поскольку правила осуществления биржевой торговли определяются биржами самостоятельно, следует обратить внимание на разделы, которые являются обязательными к регламентированию. Особое внимание заслуживает круг участников биржевых торгов, как непосредственно заключающих сделки, так и организующих или контролирующих их заключение. Разовые и постоянные посетители и их удельный вес в составе участников также являются объектом рассмотрения.</p> <p>Следующим узловым вопросом будет изучение торгового поручения, как по сути, так и по форме.</p> <p>Закончить рассмотрение темы следует описанием требований, предъявляемых к месту проведения торгов, и методов ведения торгов, а так же отразить особенности использования биржевых торгов для формирования публичной, признаваемой рыночной цены в ходе торгов в электронной торговой системе.</p>	Контрольные вопросы
3.	Использование технического и фундаментального анализа при	В рамках раскрытия данной темы основной учебной задачей решаемой на лекции является изучение методик проведения фундаментального и технического анализа ценных бумаг и иных финансовых инстру-	Контрольные вопросы

	прогнозировании на биржевом рынке	<p>ментов.</p> <p>Сущность и необходимость инвестиционного анализа. Взаимодействие имеющихся методологических принципов в рамках принятия инвестиционного решения. Особенности проведения инвестиционного анализа на фондовом рынке.</p> <p>Основные гипотезы фундаментального анализа: гипотеза колеблющихся средних, гипотеза информационной эффективности</p> <p>Справедливая стоимость, приведенная стоимость, дисконтирование экономическая добавленная стоимость, оценка величины чистых активов</p> <p>Графики и индикаторы. Интерпретация сигналов технического анализа. Гипотеза о полноте описания состояния фондового рынка по информации о ценах и объемах сделок. Использование исторических данных и возможность прогнозирования будущих состояний фондового рынка</p> <p>Характерные цены заданного временного интервала. Влияние временных перерывов в работе фондового рынка</p> <p>Цены открытия и закрытия рабочего дня. Прорыв и изменение линий сопротивления и поддержки виды к эрекции. Фигуры графического анализа, Разрывы и их классификация. Фигуры продолжения и фигуры разворота.</p>	
4.	Биржевые индексы и индикаторы	<p>Выполнение биржей ценовой функции в полном объеме можно отследить на примере биржевых индикаторов и индексов. Кроме того, поскольку индексы являются инструментом оценки поведения рынка, то этот материал становится частью раздела, изучающего возможности прогнозирования на биржевом рынке.</p> <p>Закончить рассмотрение темы следует представлением наиболее известных индексов российских бирж, сравнительным анализом российских индексов и раскрытием их потенциала в области информационного сопровождения биржевой деятельности.</p> <p>Так же следует осветить вопросы о стандартные теоретические и эконометрические модели, необходимые для решения профессиональных задач</p>	Контрольные вопросы
5.	Совершенствование информационных технологий торговли на фондовом рынке	<p>Рассмотрение функционирующей в настоящее время в России конкурентной модели позволяет сделать вывод о том, что в целом она обеспечивает потребности участников рынка в различных финансовых инструментах, в проведении клиринга и расчетов, в учете и хранении ценных бумаг. Однако мировой опыт показывает, что конкуренция бирж может породить в отношении требований, предъявляемых к эмитентам, не гонку вверх (race to the top), а гонку</p>	Контрольные вопросы

		<p>вниз (race to the bottom), и может затормозить наметившиеся положительные тенденции повышения уровня корпоративного управления и прозрачности участников рынка. Поэтому для развития российского рынка целесообразно, чтобы конкуренция проходила на международном уровне, а не внутри страны.</p> <p>Второй возможный путь развития – консолидация российских площадок и создание в России консолидированной инфраструктуры фондового рынка через объединение акционерных капиталов существующих инфраструктурных организаций.</p> <p>В частности, превращение двух основных торговых площадок российского рынка в единую биржу призвано привести к снижению их издержек за счет эффекта масштаба, унификации биржевого оборудования и программного обеспечения. Объединенная биржа была бы также в состоянии снижать стоимость привлечения ресурсов для отечественных компаний при организации ими облигационных займов и IPO, что свою очередь будет стимулировать торговлю ценными бумагами на внутреннем рынке. В рамках лекции необходимо акцентировать внимание на способах заключения сделок в электронной торговой системе</p>	
6.	Противодействие манипулированию ценами на организованном фондовом рынке	<p>Ценовое манипулирование является с точки зрения права частью биржевых правонарушений, для которых биржевым законодательством устанавливается особый режим регулирования и за совершение которых предусматривается уголовная ответственность.</p> <p>Для раскрытия сути манипулирования ценами на бирже необходимо учитывать способы заключения сделок в электронной торговой системе.</p>	Контрольные вопросы
7.	Основные направления деятельности по декриминализации биржевой торговли	<p>Основываясь на особенности использования биржевых торгов для формирования публичной, признаваемой рыночной цены следует выделить основные направления криминализации биржевой торговли.</p> <p>Переориентация инфраструктуры финансовых рынков с преимущественно спекулятивных операций на потребности привлечения инвестиций в реальную сферу посредством принятия следующих мер:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- деятельность по предупреждению, оперативному выявлению и пресечению правонарушений на биржевых торгах;</li> <li>- противодействие использованию биржевых торгов для легализации доходов, полученных преступным путем и направление их на финансирование</li> </ul>	Контрольные вопросы

		<p>организованной преступности и терроризма.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- борьба с рейдерством.</li> <li>- противодействие осуществлению инсайдерских и манипулятивных сделок на рынке ценных бумаг.</li> <li>- препятствование использованию инсайдерской информации и сведений, направляемых на манипулирование ценами, являются своеобразной «валютой» на рынке коррупционных услуг и источником доходов коррумпированных чиновников контрольных органов и представителей корпоративного управления.</li> </ul>	
--	--	--	--

### 2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Содержание раздела	
1	2	3	
1.	Совершенствование информационных технологий торговли на бирже	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Потребности участников рынка в различных финансовых инструментах, в проведении клиринга и расчетов, в учете и хранении ценных бумаг.</li> <li>2. Конкуренция бирж</li> <li>3. Повышение уровня корпоративного управления и прозрачности участников рынка.</li> <li>4. Консолидация российских площадок и создание в России консолидированной инфраструктуры фондового рынка через объединение акционерных капиталов существующих инфраструктурных организаций.</li> <li>5. Создание финансового центра и его влияние на уровень безопасности финансового рынка</li> </ol>	<p>Вопросы к дискуссии</p> <p>Тесты</p>
2.	Противодействие манипулированию ценами на организованном фондовом рынке	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ценовое манипулирование</li> <li>2. Единичное (ситуационное) манипулирование ценами</li> <li>3. Манипулирование рынком в целом.</li> <li>4. Способы манипулирования ценами:</li> <li>5. Действия профессиональных участников фондового рынка направленные на манипулирование ценами.</li> <li>6. Использование для воздействия на курс ценных бумаг операций с крупными блоками.</li> <li>7. Использование полномочий, полученных по доверительному управлению или по клиентским счетам или приказам, по которым операции выполняются на усмотрение брокера (создание множественной активной торговли, формирование нужного направления в движении цен).</li> <li>8. Использование полномочий, полученных у эмитента в рамках андеррайтинга</li> </ol>	<p>Вопросы к дискуссии</p>



		<p>9. Манипулирование предложением (искусственное увеличение или уменьшение количества) ценных бумаг, предлагаемых на рынке.</p> <p>10. Сброс спекулянтами ценной бумаги на вторичном рынке, с тем чтобы получить быструю прибыль в форме разницы между ценой первичного размещения и ценой вторичного рынка (последняя, как правило, выше, так как включает премию за дополнительный риск, которую должен получить первичный инвестор).</p> <p>11. Поступление на вторичный рынок крупных партий ценных бумаг (в результате эмиссии, т.е. крупного выброса «товара» на рынок) может искусственно дестабилизировать рынок, неоправданно занижить цены.</p>	
3.	Основные направления деятельности по декриминализации биржевой торговли	<p>Деятельность по предупреждению, оперативному выявлению и пресечению правонарушений на рынке ценных бумаг, включая факты финансового мошенничества, подделки ценных бумаг, нарушения практики ведения реестра владельцев ценных бумаг.</p> <p>2. Противодействие использованию фондового рынка для легализации доходов, полученных преступным путем и направление их на финансирование организованной преступности и терроризма.</p> <p>3. Борьба с рейдерством.</p> <p>4. Противодействие осуществлению инсайдерских и манипулятивных сделок на рынке ценных бумаг.</p> <p>5. Институты, обеспечивающие декриминализацию фондового рынка.</p>	<p>Вопросы к дискуссии.</p> <p>Доклады</p>

### 2.3.3 Лабораторные занятия

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Экономические предпосылки и особенности развития биржевой торговли	На основании имеющегося информационного потока выбрать показатели, необходимые для решения задач инвестирования средств участников рынка. На основании выбранных показателей осуществить сделки и интерпретировать полученные результаты с помощью количественной оценки эффективности биржевой сделки.	Тесты Задания <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Лабораторные занятия по курсу «Биржевое дело» проводятся в дисплейном классе с помощью демонстрационных версий интернет-трейдинговых программ, таких, как «QUIK». Основная цель проведения занятий – выработка практических навыков осуществления биржевых операций как на валютном рынке с помощью рынка Форекс, так и на фондовом рынке на площадках МБ,

2.	Биржевая торговля	<p>На занятиях в рамках демонстрационных счетов и доступа к биржевым торгам, необходимо заключать сделки на биржевом рынке в электронной торговой системе. При формировании стратегии необходимо определить действия направленные на предотвращение манипулирования ценами.</p> <p>В рамках занятия ставиться цель сформировать навыками осуществления сделок на биржевых площадках с биржевыми товарами в электронной торговой системе, а также владеть возможностями использовать их для предотвращения коррупционных проявлений</p>	Задания
3.	Использование технического и фундаментального анализа при прогнозировании на биржевом рынке	<p>В рамках занятий студенту необходимо научиться аргументированно выбирать метод анализа при принятии решения в процессе совершения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и использовать его в практических сделках.</p> <p>Студент при выполнении заданий должен овладеть навыками применения методов технического и фундаментального анализа в целях идентификации возможных финансово-экономических угроз при совершении сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами</p>	Задания
4.	Биржевые индексы и индикаторы	<p>Использование реплицирующей и инструмент образующей функций биржевого индекса в практики биржевых операций</p> <p>При раскрытии реплицирующей функции формируются навыки осуществления необходимых финансово-кредитных расчетов для определения доходности и риска.</p> <p>Применение информационной и инструмент образующей функции позволяет сформировать навыки анализа и интерпретации результатов анализа эффективности биржевой сделки</p>	Задания

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов) – не предусмотрен

### 2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3

1	Проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a> Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
2	Подготовка к текущему контролю	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

### **3. Образовательные технологии**

При реализации различных видов учебной работы (лекций и лабораторных занятий) используются следующие образовательные технологии: лекции с проведением дискуссии по учебной проблеме с элементами модерации, РГЗ, презентация докладов, дискуссии по вопросам, расчетные задания, тесты в рамках практических занятий.

В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на сложные и актуальные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для

подготовки студента к практическим занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы.

Таблица - Интерактивные образовательные технологии используемые в рамках изучения дисциплины «Биржевое дело»

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
	<i>Л</i>	Интерактивные лекции с элементами дискуссии	8
		Интерактивные лекции с элементами модерации	8
	<i>ПР</i>	Презентация докладов Дискуссии	2 14
<i>Итого:</i>			32

#### 4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

##### 4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущей аттестации

###### Задания для лабораторных занятий

Лабораторные занятия по курсу «Биржевое дело» проводятся в дисплейном классе с помощью демонстрационных версий интернет-трейдинговых программ, таких, как «QUIK». Основная цель проведения занятий – выработка практических навыков осуществления биржевых операций как на валютном рынке, так и на фондовом рынке на площадках МБ.

###### Тема 1 - Экономические предпосылки и особенности развития биржевой торговли

###### Задание

На основании информации об особенности использования биржевых торгов для формирования публичной, признаваемой рыночной цены, открыть демонстрационный счет для заключения сделок на биржевой площадке МБ.

Выбрать показатели, характеризующие экономические свойства ценных бумаг и иных биржевых контрактов, на основании которых, сравнив имеющиеся альтернативные варианты, определить инструменты для транзакций.

Из информационного потока выбрать показатели, рекомендованные для решения профессиональных задач участниками рынка. На основании выбранных показателей интерпретировать полученные результаты с помощью количественной оценки эффективности биржевой сделки.

###### Пример контрольных вопросов

## **Тема 1 Экономические предпосылки и особенности развития биржевой торговли**

1. Структура управления товарной биржей и организационно-правовые особенности ее организации и функционирования в России на современном этапе развития
2. Крупнейшие мировые биржевые центры
3. Гласность и публичность ценообразования как неотъемлемая часть биржевых торгов.
4. Экономические свойства ценных бумаг.
5. Показатели доходности и практика их применения

### **Пример вопросов к дискуссии**

## **Тема 6 Противодействие манипулированию ценами на организованном фондовом рынке**

1. Какие факторы позволяют оценить степень развитости рыночных отношений?
2. Чем обосновано появление бирж закрытого типа?
3. Охарактеризуйте биржу с экономической точки зрения.
4. Что включает функция организации биржевых собраний для проведения гласных публичных торгов?
5. Выполнение биржей, какой функции приносит большую часть доходов биржи?
6. Какие существуют разновидности бирж?
7. Назовите биржевые структуры, ознаменовавшие возрождение биржевого дела в России.
8. Перечислите причины, не позволяющие отнести биржевую деятельность к посредническим видам деятельности.
9. Предмет биржевого права.
10. Назовите цели и задачи регулирования биржевой деятельности.
11. Перечислите принципы регулирования биржевой деятельности.
12. Какие отношения регулируют внутрибиржевые акты?
13. Назовите функции ЦБ РФ, касающиеся регулирования деятельности фондовых бирж.
14. Перечислите наиболее действенные меры по противодействию манипулированию ценами на организованном фондовом рынке в рамках заключения сделок.
15. Модернизация способов заключения сделок в электронной торговой системе, перспективные направления.

### **Примерные темы докладов**

## **Тема 7 - Основные направления деятельности по декриминализации биржевой торговли**

- 1 Финансовое мошенничество: сущность и виды
- 2 Ведение реестра владельцев ценных бумаг: практические примеры нарушений
- 3 Подделка ценных бумаг: основные направления противодействия
- 3 Особенности «рейдерских» атак на биржевые активы
- 4 Понятие и виды манипулятивных действий
- 5 Использование законодательства для обеспечения декриминализации биржевого рынка
- 6 Противодействие использованию фондового рынка для легализации доходов, получен-

ных преступным путем и направление их на финансирование организованной преступности и терроризма.

7 Государственные институты, обеспечивающие декриминализацию фондового рынка.

8 Роль Центрального Банка в обеспечении декриминализации биржевого рынка

9 Основные направления защиты прав инвестора на биржевом рынке

### **Пример тестовых заданий**

#### **Тема 1 Экономические предпосылки и особенности развития биржевой торговли**

1. К основным характеристикам биржевой торговли не относится:

- А. Публичность.
- Б. Гласность.
- В. Нерегулируемость государством.
- Г. Организованность.

2. Биржевая торговля не характеризуется:

- А. Сменяемостью ролей (покупатель-продавец).
- Б. Концентрацией спроса и предложения.
- В. Проведением торгов только в установленном месте.
- Г. Проведением торгов в любое время.

3. Участвовать в биржевых торгах могут:

- А. Любые участники рынка.
- Б. Только биржевые посредники.
- В. Любые участники рынка, только через биржевых посредников.
- Г. Биржевые посредники, только выполняя приказы участников рынка.

4. Несоблюдение биржевых правил наказывается:

- А. Только штрафом;
- Б. Приостановлением лицензии.
- В. Отзывом аттестата профессионального участника.
- Г. Исключением из членов биржи.

5. Сделки на бирже заключаются:

- А. Только на реальный товар.
- Б. Только по образцам.
- В. Только по стандартам.
- Г. Ничего из перечисленного.

6. В создании закрытого рынка в наименьшей степени заинтересованы:

- А. Участники торговли.
- Б. Биржевые посредники.
- В. Государство.
- Г. Производители товаров.

7. Впервые торговля по образцам и стандартам, а также торговля ценными бумагами была осуществлена на:

- А. Антверпенской бирже.
  - Б. Лондонской бирже.
  - В. Чикагской бирже.
  - Г. Санкт-Петербургской бирже.
8. Развитие биржевой торговли идет по пути:
- А. Расширения ассортимента перечня товаров;
  - Б. Возникновения гибридных инструментов.
  - В. Расширения практики применения срочных контрактов.
  - Г. Ужесточения требований, предъявляемых к качественным характеристикам товаров.
9. Функция организации биржевых собраний для проведения гласных публичных торгов не включает:
- А. Материально-техническое обеспечение торгов.
  - Б. Разработку правил биржевой торговли.
  - В. Обучение участников торгов.
  - Г. Организацию биржевых торгов.
10. Функция разработки биржевых контрактов не включает:
- А. Стандартизацию требований к качественным характеристикам биржевых товаров.
  - Б. Стандартизацию размеров партий актива, лежащего в основе контракта.
  - В. Выработку единых требований к расчетам по биржевым сделкам.
  - Г. Стандартизацию требований к знаниям и профессиональным навыкам участников торгов.

## **4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации**

### **Вопросы для подготовки к зачету**

1. Основные разделы правил биржевой торговли
2. Ограничения для посетителей биржи при проведении биржевых торгов.
3. Торговые участники биржевой торговли
4. Структура заявки на продажу ценных бумаг
5. Виды заявок брокеру
6. Порядок заключения сделок на бирже
7. Порядок допусков товаров и участников к биржевым торгам
8. Виды сделок на бирже
9. Доходность как основное экономическое свойство финансовых инструментов
10. Рискованность финансовых активов и показатели ее отражающие.
11. Ликвидность ценных бумаг и ликвидность рынка.
12. Отличительные особенности рыночных и лимитированных приказов.
13. Виды стоп-приказов и способы их использования.
14. Характеристики эффективности биржевых операций
15. Порядок заключения биржевой сделки с учетом предотвращения манипулирования ценами
16. Основные разновидности сделок относимых к манипулированию ценами.
17. Предотвращение манипулирования ценами со стороны профессиональных участников биржи
18. Основные постулаты технического анализа

19. Графический анализ
20. Фигуры продолжения, основные подходы к определению и использованию
21. Фигуры разворота, типы и способы идентификации
22. Методы фильтрации и особенности их применения
23. Фундаментальные основы стоимости ценных бумаг
24. Теория колеблющихся средних и ее использование при прогнозировании курсовой стоимости биржевых товаров
25. Использование сравнительного подхода в рамках прогнозирования при осуществлении биржевых сделок
26. Достоинства и недостатки доходного подхода определения внутренней стоимости биржевого актива
27. Использование поведенческих подходов в рамках прогнозирования на биржевом рынке
28. Сущность и виды биржевого индекса.
29. Биржевой индекс и биржевой индикатор: достоинства и недостатки.
30. Реплицируемость биржевого индекса, как основа инструментообразующей функции.
31. Использование биржевого индекса в системе ценопрогнозирования.
32. Информационная функция биржевого индекса.
33. Виды биржевых индексов и способы расчета.
34. Использование графических форм отражения результатов анализа и интерпретации эффективности биржевой торговли.
35. Количественные характеристики доходности и риска операций на бирже.

#### **Вопросы для подготовки к экзамену**

1. Информационная среда биржевой торговли.
2. Информационно-коммуникативные основы биржевой торговли.
3. Основные направления обеспечения безопасности сделок на биржевом рынке.
4. Основные проблемы использования электронной торговой системы как основной формы осуществления биржевой торговли.
5. Перспективные направления привлечения частных инвесторов к осуществлению биржевой торговли.
6. Формы организации удаленного доступа к биржевым торгам.
7. Относительные показатели эффективности операций на биржевом рынке
8. Основные экономические свойства ценных бумаг, как основных биржевых товаров
9. Риск: характеристика и количественные подходы к его оценке.
10. Ликвидность биржевых товаров как критерий управления.
11. Накопленный доход и его использование при определении рыночной цены долговых инструментов.
12. Размеры премий по условным сделкам, нижние границы премий опционов как параметры заключенных сделок.
13. Цена открытия и цена закрытия торгов как основные элементы информационного потока биржевых торгов.
14. Объёмы торгов, количество непокрытых позиций как показатели необходимые для формирования прогноза на стоимость биржевого товара.
15. Показатели наличия возможности для заключения арбитражных сделок как показатели эффективности биржевой сделки.



16. Особенности организационно-правовой формы различных бирж.
17. Функции общего собрания членов биржи.
18. Органы, осуществляющие текущий контроль за деятельностью биржи.
19. Органы, входящие в стационарную структуру биржи.
20. Охарактеризуйте деятельность котировальной и арбитражной комиссий.
21. Основные разделы правил биржевой торговли.
22. Профессиональные участники, относящиеся к группе участников биржевых торгов заключающих сделки.
23. Структура и виды заявок на продажу ценных бумаг.
24. Отличительные особенности рыночных и лимитированных приказов.
25. Причины возникновения рынка прав на товар.
26. Преимущества и недостатки торговли по биржевым стандартам.
27. Характерные черты биржевых сделок.
28. Условия содержания сделок.
29. Базисные активы опционных и фьючерсных контрактов.
30. Твердые и условные биржевые сделки.
31. Порядок заключения биржевого договора (контракта).
32. Принцип единой цены при проведении биржевых торгов.
33. Достоинства и недостатки использования регистрационного курса при заключении сделок.
34. Роль маркетмейкеров при заключении сделок на бирже.
35. Дилерские рынки в рамках развития биржевой деятельности. Понятие и виды биржевого клиринга.
36. Особенности формирования гарантийного фонда.
37. Особенности маржинальной торговли
38. Государственная регистрация ценных бумаг в системе мер декриминализации биржевого рынка
39. Финансовые пирамиды в системе биржевой торговли
40. Лицензирование деятельности профессиональных участников финансового рынка
41. Основные направления развития системы раскрытия информации эмитентами ценных бумаг и профессиональными участниками рынка ценных бумаг
42. Использование биржевых инструментов в системе корпоративного менеджмента
43. Порядок определения правил проведения биржевых торгов и перспективы их совершенствования.
44. Особенности реализации информационной функции биржи.
45. Использование биржевых площадок для заключения только расчётных контрактов в рамках формирования публичной, признаваемой рыночной цены.

## **5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **5.1 Основная литература:**

1. Чинарева, О.И. Биржевая торговля : учебное пособие / О.И. Чинарева. - Воронеж : Воронежская государственная лесотехническая академия, 2012. - 155 с. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=143316>
2. Маслоченко, В.Ш. Деятельность бирж в России / В.Ш. Маслоченко. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 48 с. - ISBN 978-5-905865-04-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=100053>

## 5.2 Дополнительная литература:

1. Бердникова, Татьяна Борисовна. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее, будущее / Бердникова, Татьяна Борисовна ; Т. Б. Бердникова. - Москва : ИНФРА-М, 2013. - 326 с. : ил. + 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - (Научная мысль, Финансы). - Библиогр.: с. 339-392. - ISBN 9785160041506.

2. Петражицкий, Л.И. Акции: Биржевая игра и теория экономических кризисов. Том первый: Об акционерном деле и типических ошибках при оценке шансов неизвестной прибыли [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — Санкт-Петербург : Лань, 2013. — 314 с. — Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/36394>.

3. Семенова, В.А. Международные товарные биржи: организационная структура и функции / В.А. Семенова. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 57 с. - ISBN 978-5-905865-26-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97186>

## 5.3. Периодические издания:

Журналы «Рынок ценных бумаг», «Финансы и кредит».

### **6 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.**

1. Официальный сайт Банка России <http://www.cbr.ru>,
2. Официальный сайт Министерства финансов <http://www.minfin.ru>,
3. Информационная база <http://www.garant.ru>,
4. Информационная база <http://www.consultant.ru>,
5. Информационное Агентство Росбизнесконсалтинг <http://www.rbk.ru>,
6. Официальный сайт журнала «Эксперт» и Рейтингового агентства «Эксперт» <http://expert.ru>,
7. Информационный портал <http://www.banki.ru>,
8. Образовательный портал Coursera <https://www.coursera.org>,
9. Банковская бизнес-школа ПрофБанкинг <http://www.profbanking.com>.

### **7 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.**

Обучающиеся дисциплине «Биржевое дело» посещают лекционные, практические семинарские занятия, осуществляют самостоятельную работу в форме подготовки к дискуссии и тестированию, докладов, задач и расчетно-графических заданий и презентаций по результатам проведенного исследования.

Оптимально организованная самостоятельная работа бакалавров предусматривает логически увязанную последовательность действий и состоит из следующих компонентов:

1) ознакомление с РПД дисциплины, подбор учебной и научно-практической литературы из рекомендованных списков;

2) изучение собранных методических материалов, которое необходимо начать до начала лекционных занятий для адекватного понимания представляемой лектором информации;

3) в ходе посещения лекций и работы на семинарских занятиях регулярная оценка степени усвоения материала и постоянное расширение своих познаний теоретического и практического характера;

4) при необходимости получения дополнительной учебной информации обращение к лектору для подбора необходимой актуальной литературы, имеющейся в периодических научно-практических изданиях;

5) в процессе выполнения практических заданий проявление творческого подхода, не ограниченного рамками, обозначенными в задании;

6) четкое соблюдение графика самостоятельной работы и в полной мере выполнение объема научно-практического исследования, на основе использования рекомендованного методического инструментария;

7) в случае получения оригинального эффективного результата проведенного исследования в соответствии с рекомендациями преподавателя осуществление подготовки научных статей, работ для участия в студенческих конференциях и конкурсах.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- подготовка к зачету и к экзамену;
- индивидуальные и групповые консультации.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала. Индивидуальные консультации, проводимые по предмету «Биржевое дело», являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

## **8 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю).**

### **8.1 Перечень необходимого программного обеспечения.**

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 10, Microsoft Office Professional Plus 2013 15.0.4569.1506,

### **8.2 Перечень необходимых информационных справочных систем**

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)

ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>

ЭБС «Юрайт» <http://www.biblio-online.ru>

ЭБС Издательства «Лань» <http://e.lanbook.com/>

Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>),

Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>),

Система «ГАРАНТ аэро».

## **9 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционно-го типа	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л

2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Лабораторные занятия	Лаборатории, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения. Рабочие места, подключены к локальной сети факультета, имеют доступ к глобальной сети Интернет. Ауд. 201Н, А203Н
4.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра ауд. 223, ауд. А208Н
5.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (Microsoft Office ). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
6.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд. 213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н

