

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И  
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

---

Факультет Финансов и Банковского Дела

Утверждена  
ученым советом РАНХиГС  
(в составе ДПП)  
Протокол № 2  
от «20» сентября 2016 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**  
*Основы биржевой торговли*  
по дополнительной профессиональной программе  
повышения квалификации

**«Основы биржевой торговли»**

Форма обучения: очная, очно-заочная

Москва – 2016 г.

**Автор(ы)–составитель(и):**

Зав. кафедрой  
Фондовые рынки и финансовый инжиниринг, д.э.н. Корищенко К.Н.

Аналитик рынка ценных бумаг  
Центральный Банк РФ Морозов С.В.

Начальник отдела торговых операций  
ООО ИК «Прайм-брокер» Симоненко В.А.

Управляющий активами  
Международный Фонд Частных Инвестиций Душкин А.М.

Координатор Центра развития  
финансовых квалификаций и  
компетенций Ирматова Э.А.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ .....	4
2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	4
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ .....	5
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	6
4.1 Структура Дисциплины.....	6
4.2 Содержание Дисциплины.....	7
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СЛУШАТЕЛЕЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....	10
6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ .....	11
8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ .....	11
9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ ....	12

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

*Целью* освоения Программы «Основы биржевой торговли» является ознакомление слушателей с основными принципами функционирования финансовых рынков, базовыми аспектами биржевой торговли и формирование у слушателей системного представления по данным темам.

### *Задачи Программы:*

- дать понимание способов управления личными финансами;
- ознакомить с инфраструктурой финансового рынка, а также основных финансовых инструментов;
- дать понимание функционирования срочного, валютного, товарного рынков;
- дать представление о практике работы на бирже;
- научить практическим основам работы с торговым терминалом.

## 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по программе

Профессиональные компетенции	Результаты обучения
ПК - 4. Способность использовать количественные и качественные методы для проведения прикладных исследований и управления бизнес-процессами, готовить аналитические материалы по результатам их применения	<b>Знать (З1):</b> — способы подготовки аналитических материалов по различным сегментам и инструментам финансового рынка. <b>Уметь (У1):</b> — оценивать последствия применения разработанных экономических и финансовых мер; — мыслить системно, структурировать информацию. <b>Владеть (В1):</b> принципами анализа различных сегментов финансового рынка.

<p>ПК - 5. Владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде</p>	<p><b>Знать (З2):</b> основы анализа участников финансового рынка.</p> <p><b>Уметь (У2):</b> проводить анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков.</p> <p><b>Владеть (В2):</b> основами проведения экономического анализа рынков и объяснения получившихся результатов.</p>
<p>СК-1. Способность проведения мониторинга конъюнктуры рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p>	<p><b>Знать (З3):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков;</li> <li>— современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка;</li> <li>— характеристики финансовых продуктов и услуг.</li> <li>— основные принципы управления личными финансами.</li> </ul> <p><b>Уметь (У3):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг;</li> <li>— получать, интерпретировать и документировать результаты исследований.</li> </ul> <p><b>Владеть (В3):</b> надлежащими этическими принципами, кодексом деловой этики (в случае принятия регуляторами финансового рынка, саморегулируемыми организациями).</p>

### 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 2- Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Вид учебной работы	Количество часов (ч.) /зачетных единиц (з.е.)
1. Общая трудоемкость по учебному плану	70
2. Контактная работа слушателей с преподавателем (аудиторная работа), в том числе:	40
Лекции (Л)	36
Семинары (С)	4
3. Самостоятельная работа слушателей (СРС), в том числе:	30
Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и	30

Вид учебной работы	Количество часов (ч.) /зачетных единиц (з.е.)
учебных пособий, подготовка к семинарам, коллоквиумам, эссе, рефератам, докладам, к контрольной, курсовой работе, и т.д.)	

## 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1 Структура Дисциплины

Таблица 3- Содержание разделов дисциплины (модуля), виды занятий и формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Номер раздела (темы)	Наименование разделов (тем) дисциплины	Количество часов, ч.						СРС (внеауд. работ а)	Форма* текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Аудиторная работа						
			Л	С	ПЗ	ЛР			
1.	Управление личными финансами	8	4	0	0	0	4	X	
2.	Инфраструктура финансового рынка и биржевой торговли	8	4	0	0	0	4	X	
3.	Фондовый рынок	17	10	0	0	0	7	X	
4.	Срочный рынок	11	6	0	0	0	5	X	
5.	Валютный рынок	8	4	0	0	0	4	X	
6.	Биржевой товарный рынок	8	4	0	0	0	4	X	
7.	Практика работы на бирже	6	4	0	0	0	2	X	
8.	Практические занятия на терминале	4	0	4	0	0	0	X	
<b>Итого:</b>		<b>70</b>	<b>36</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	
<b>Всего:</b>		<b>70</b>							

\*Формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), эссе (Э), коллоквиум (К), диспут (Д), домашнее задание (ДЗ), тестирование (Т) и др.

## 4.2 Содержание Дисциплины

Таблица 4 - Содержание дисциплины (модуля) по видам занятий

Номер и название разделов (тем)	Содержание разделов (тем)	Вид занятий (Л, ПЗ, С, ЛР)	Количество часов, (ч.)
Тема 1. Управление личными финансами	Потребление, инвестиции, деньги, инфляция, инвестирование.	Л	4
Тема 2. Инфраструктура финансового рынка и биржевой торговли	Инфраструктура финансового рынка, краткая история российского рынка, финансовые инструменты.	Л	4
Тема 3. Фондовый рынок	Основные понятия фондового рынка, ценные бумаги, риски, связанные с инвестированием.	Л	10
Тема 4. Срочный рынок	Основные понятия срочного рынка, продукты срочного рынка, современное состояние срочного рынка.	Л	6
Тема 5. Валютный рынок	Основные понятия валютного рынка и принципы его функционирования.	Л	4
Тема 6. Биржевой товарный рынок	Основные понятия товарного рынка, история в России и в мире.	Л	4
Тема 7. Практика работы на бирже	Практические аспекты работы на бирже, базовые необходимые знания для начинающего трейдера.	Л	4
Тема 8. Практические занятия на терминале	Работа с торговым терминалом.	ПЗ	4
Итого:			<b>40</b>

## *Развернутое содержание тем (модулей).*

### **Тема 1. Управление личными финансами**

- Потребление или инвестиции
- Что такое деньги;
- Что такое процентный доход;
- Инфляция, почему деньги должны работать;
- Текущий, резервный и инвестиционный капитал;
- Долгосрочные и краткосрочные инструменты;
- Принципы инвестирования;
- Горизонт инвестирования;
- Доходность, ликвидность и риск;
- Сравнение различных инструментов: депозит, недвижимость, драгоценные металлы, акции, облигации.

### **Тема 2. Инфраструктура финансового рынка и биржевой торговли**

- Инфраструктура международного рынка;
- Краткая история российского рынка;
- Основные инфраструктурные организации;
- Биржи;
- Московская Биржа;
- Финансовые компании, банки;
- Профессиональные участники рынка ценных бумаг, ПИФы, управляющие компании, депозитарии, реестродержатели, клиринговые организации и т.д.;
- Основные инструменты.

### **Тема 3. Фондовый рынок**

- Понятие ценных бумаг;
- Виды ценных бумаг;
- Акции;
- Права держателей акций;
- «Голубые фишки»;
- Отличие облигаций от акций;
- Основные характеристики акций: дивиденды, доходность, голубые фишки, мажоритарные и миноритарные акционеры;
- Облигации: эмитент, кредитор, номинал, купон, дата погашения;
- Риски, связанные с инвестированием в акции и облигации;



- Сравнение % дохода по депозиту и акциям /облигациям в долгосрочной перспективе;
- Еврооблигации;
- Векселя и другие внебиржевые ценные бумаги.

#### **Тема 4. Срочный рынок**

- Понятие срочного рынка;
- История возникновения;
- Основные продукты на срочном рынке;
- История срочного рынка в РФ;
- Как торгуются срочные инструменты, понятие маржирования;
- Основные виды срочных инструментов: фьючерс, форвард, опцион;
- Основные виды базовых активов;
- Современное состояние срочного рынка в России, основные продукты на биржах.

#### **Тема 5. Валютный рынок**

- Цели покупки валюты, валютная котировка, валютная пара;
- Как можно купить валюту в РФ;
- Ценообразование на валютные пары;
- Длинные и короткие валютные позиции: преимущества и риски.

#### **Тема 6. Биржевой товарный рынок**

- История товарного рынка в мире;
- История товарного рынка в РФ;
- Основы регулирования и инфраструктуры;
- Основные биржевые площадки;
- Основные виды базового актива.

#### **Тема 7. Практика работы на бирже**

- Пошаговая инструкция, что сделать, чтобы открыть счет и начинать торговать;
- Юридический блок с ссылками на законы;
- Основные риски: доходность и риск, счет не защищен, возможный «обман» со стороны других при торговле на бирже;
- Как проверять лицензию у профессионального участника;
- Риски FOREX;
- Ошибки «начинающих»: не брать большое плечо и др.

## Тема 8. Практические занятия на терминале

Пошаговая инструкция работы на терминале.

## **5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СЛУШАТЕЛЕЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Самостоятельная работа подразумевает повторение изученного материала после каждой темы.

Таблица 5 - Темы (вопросы), выносимые на самостоятельное изучение

<b>Номер раздела (темы)</b>	<b>Темы (вопросы), выносимые на самостоятельное изучение</b>	<b>Количество часов, (ч.)</b>
Тема 1	Проанализируйте свои расходы и доходы в течение последнего месяца и дайте краткую характеристику своему бюджету и финансовому планирования.	4
Тема 2	Изучить 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»	4
Тема 3	Что такое «хорошая инвестиция»? Дать определение в свободной форме. Несколько предложений. Придумать инвестиционные идеи и кратко их обосновать. ГК РФ Глава 7	7
Тема 4	Повторение пройденной лекции. Изучение раздела Срочный рынок Московской Биржи.	5
Тема 5	Существующие способы покупки валюты. Изучить 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»	4
Тема 6	Повторение пройденной лекции, изучение сайтов Чикагской торговой палаты, Чикагской товарной биржи, Нью-Йоркской товарной биржи.	4
Тема 7	Повторение пройденной лекции.	2
<b>Итого:</b>		<b>30</b>

## **6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе преподавания курса наряду с лекциями используются

- интерактивные формы проведения занятий – разбор практических задач и кейсов;
- групповое обсуждение.

## **8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Нормативно-правовые документы:**

Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ  
(действующая редакция, 2016)

Федеральный закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»

Федеральный закон РФ от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

Федеральный закон РФ от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»

Федеральный закон РФ от 20.02.1992 № 2383-1 «О товарных биржах и биржевой торговле»

Федеральный закон РФ от 29.07.1998 № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»

Федеральный закон РФ от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»

### **Литература:**

1. Ценные бумаги и инвестор: «Разумный Инвестор» Бэнджамин Грэхэм
2. Оценка ценных бумаг: «Анализ ценных бумаг» Бенджамин Грэхэм, Дэвид Додд
3. Выбор акций: «Переиграть Уолл-стрит» Питер Линч, «Common Stocks and Uncommon Profits» Philip Fisher
4. Макро: «Алхимия Финансов», Джордж Сорос.
5. История экономики и рынков: «A History of Interest rates» Sidney Homer and Richard Sylla, «Wealth, War & Wisdom» Barton Biggs
6. Мании, крахи и пузыри: «Наиболее распространенные заблуждения и безумства толпы» Чарльз Маккей, «Irrational Exuberance» Robert Shiller, «Manias, Panics and Crashes: a history of financial crises» Charles Kindleberger
7. Популярная литература: «Воспоминания биржевого спекулянта» Эдвин Лефевр
8. Секреты биржевой торговли. В.Твардовский, С.Паршиков.

9. Энциклопедия торговых стратегий. Джеффри Оуэн Кац, Донна Маккормик.
10. Никифорова В.Д. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2010. - с.

#### **Онлайн источники:**

1. Раздел «Финансовое просвещение» на сайте Центрального банка Российской Федерации (<http://www.cbr.ru/finprosvet/>)
2. Сайт Финграм (<https://finagram.com>)
3. Онлайн-курсы НИУ ВШЭ на платформе Coursera «Управление личными финансами»
4. Сайт Финграм (<https://finagram.com>)
5. Финграмотность от ЦБ: валютный курс (цикл лекций ЦБ «Понятная экономика») (<https://finagram.com/fingramotnost-ot-cb-valyutnyi-kurs/>)
6. Сайт Московской биржи (<http://moex.com/ru/markets/currency/> )

## **9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Для обеспечения обучения студентов по дисциплине Академия располагает следующей материально-технической базой:

- лекционными аудиториями, оборудованными видеопроекторным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном и имеющие выход в сеть Интернет;
- помещениями для проведения семинарских и практических занятий, оборудованными учебной мебелью;
- библиотеку, имеющую рабочие места для студентов, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет;
- компьютерными классами с комплектом лицензионного программного обеспечения Microsoft Office.