

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего  
образования  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ»  
(Финансовый университет)  
Новороссийский филиал  
Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»**

**УТВЕРЖДАЮ**  
Директор Новороссийского  
филиала Финансового университета  
Е.Н. Сейфиева  
« 19 » августа 2019 г.



**Основы трейдинга на финансовых рынках**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»,  
профиль «Корпоративные финансы» (заочная форма)

*Рекомендовано Ученым советом Новороссийского филиала Финансового университета  
протокол № 14 от 29 августа 2019 г.*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»  
протокол № 1 от 28 августа 2019 г.*

**Новороссийск 2019**

**Составитель: Заярная И.А.** Основы трейдинга на финансовых рынках: Рабочая программа дисциплины предназначена для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Корпоративные финансы» (заочная форма), Новороссийск: Финансовый университет, кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»2019. – 26 с.

Программа дисциплины «Основы трейдинга на финансовых рынках» отражает формирование у студентов современных фундаментальных знаний и практических навыков в области оценки современного состояния и тенденций развития финансового рынка в России с учетом опыта стран с развитой рыночной экономикой, в частности в условиях кризисов.

Рабочая программа предназначена для эффективной организации учебного процесса и включает содержание дисциплины, учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины, фонд оценочных средств для промежуточной аттестации, методические указания по освоению дисциплины, описание материально-технической базы.

## Содержание рабочей программы дисциплины

1. Наименование дисциплины.....	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	7
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	7
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	8
5.1 Содержание дисциплины.....	8
5.2 Учебно-тематический план.....	9
5.3 Содержание семинаров, практических занятий.....	10
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	11
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	11
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.....	12
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	13
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	23
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	24
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	24
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).....	25
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения.....	25
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	25
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	25
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	26

## 1. Наименование дисциплины

Основы трейдинга на финансовых рынках

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Основы трейдинга на финансовых рынках» по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Корпоративные финансы» обеспечивает формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
УК-11	Способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения	1. Аргументированно переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации	Знать: инструменты анализа внутренней и внешней среды организации для выявления проблем в области управления. Уметь: определять факторы, которые могут оказывать существенное влияние на работу организации.
		2. Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления.	Знать: особенности разработки стратегических, тактических, оперативных целей развития организации. Уметь: разрабатывать дерево целей организации и планировать ее деятельность с учетом результатов анализа внешней и внутренней среды.

		<p>3. Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора.</p>	<p>Знать: методы разработки и принятия управленческих решений в системе менеджмента. Уметь: структурировано оценивать альтернативы при решении проблем организации, выбирать оптимальные пути достижения цели и решения поставленных задач.</p>
		<p>4. Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи</p>	<p>Знать: альтернативные методы теоретического анализа экономики на различных этапах её развития Уметь: анализировать дискуссионные моменты применения инструментов экономической политики, анализировать социально-экономические последствия и сравнивать эффективность применения различных инструментов экономической политики государства</p>
		<p>5. Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов</p>	<p>Знать: современную методологию научных исследований факторов устойчивости экономического развития Уметь: проводить анализ стратегического поведения компаний на современном отраслевом рынке; комплексно оценивать результаты монетарной и фискальной политики</p>
		<p>6. Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и выводы.</p>	<p>Знать: принципы использования источников экономической, социальной, управленческой информации Уметь: применять главные принципы построения публичного выступления, основы ораторского искусства, используя навыки межличностной и межкультурной коммуникации; навыки публичных выступлений, участия в научных мероприятиях (симпозиумах, конференциях и т.д.)</p>

<b>ПКП-4</b>	Способность выявлять тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг, Российской Федерации и зарубежных стран	1. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками финансовой информации для сбора, обработки и анализа данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран	<b>Знать:</b> Основы международного и отечественного законодательства, стандартов <b>Уметь:</b> Применять положения международного и отечественного законодательства, стандартов при организации текущей деятельности
		2. Выделяет и описывает современные тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран	<b>Знать:</b> Методы и принципы выявления уязвимостей финансовых продуктов и продуктов/услуг хозяйствующих субъектов <b>Уметь:</b> выявлять уязвимости действующей системы обеспечения экономической безопасности финансовых продуктов, продуктов/услуг хозяйствующих субъектов
<b>ПКН-6</b>	Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях	1. Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений.	<b>знать:</b> содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений, в том числе, на финансовых рынках; <b>уметь:</b> применять на практике результаты анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений, в том числе, на финансовых рынках;

		2. Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности.	<b>знать:</b> основные способы и методы решения профессиональных задач в условиях неопределенности, в том числе, на финансовых рынках; <b>уметь:</b> использовать результаты решения профессиональных задач в условиях неопределенности, в том числе, на финансовых рынках..
--	--	--	---

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Основы трейдинга на финансовых рынках» относится к дисциплинам Профильного блока дисциплин по выбору образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01- «Экономика» Профиль «Корпоративные финансы».

**4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся**

Таблица 1. 2018 года приема (заочная форма)

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр (модуль) 8 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	3 з.е. /108	108
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	12	12
<i>Лекции</i>	4	4
<i>Семинары, практические занятия</i>	8	8
<b>Самостоятельная работа</b>	96	96
<i>Вид текущего контроля</i>	<i>Эссе</i>	<i>Эссе</i>
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий**

#### 5.1 Содержание дисциплины

##### Тема 1. Основы операций на финансовых рынках

Понятие и цели инвестирования в финансовые инструменты. Основные виды стратегий инвесторов и компаний на фондовом рынке. Хеджирование. Арбитраж. Сделки «carry trade». Участники биржевой торговли, механизм совершения сделок, виды заявок и

учет операций. Новые финансовые технологии - робоэдвайзинг, маркетплейсы и краудфандинг. Маржинальная торговля.

Финансовые риски трейдера и риск-менеджмент. Защита прав и законных интересов инвесторов

## **Тема 2. Финансовые инструменты: понятие и виды. Основные показатели.**

Понятие финансового инструмента. Виды финансовых инструментов. Взаимосвязь финансовых рынков, процентных ставок и инфляции. Корреляция между финансовыми инструментами. Кризисы мирового финансового рынка. Глобализация и волатильность финансовых активов. Структурные продукты: понятие и виды. Деривативы. Опционные стратегии. Торговля волатильностью. Альтернативные инструменты для инвестирования - краудфандинг, криптовалюта, робоэдвайзеры.

## **Тема 3. Методы анализа финансовых инструментов. Технический и фундаментальный анализ**

Способы отображения цены, виды графиков. Основные концепции технического анализа. Анализ цены, времени и объемов на финансовом рынке. Тренды и трендовые системы. Технические индикаторы. Осцилляторы. Паттерны.

Макроэкономическая конъюнктура и ее влияние на финансовые рынки. Экономический календарь. Индикаторы производственного сектора. Индикаторы инфляции. Индикаторы потребительского спроса. Индикаторы делового цикла. Циклы валютных рынков. Опережающие и запаздывающие фундаментальные показатели.

Анализ данных на финансовых рынках. Обработка и методы анализа данных на финансовых рынках. Сантимент и анализ новостного фона при принятии инвестиционных решений.

## **Тема 4. Инвестиционный портфель. Правила и принципы формирования инвестиционного портфеля.**

Понятие и виды инвестиционных портфелей. Принципы построения и управления инвестиционным портфелем. Основные характеристики инвестиционных портфелей. Современная портфельная теория. Ребалансировка портфелей. Инвестиционные портфели хедж-фондов и негосударственных пенсионных фондов.

## **Тема 5. Торговые платформы, Алгоритмическая торговля и построение торговых алгоритмов**

Виды торговых платформ, их практическое использование. Наиболее распространенные торговые платформы - QUIK, TRANZQAQ, Metatrader, NinjaTrader, MultiCharts

Техническое оснащение трейдера. Аналитические системы, их особенности.

Построение собственных МТС и финансовый инжиниринг на основе торговых и аналитических систем. Проведение исследования. Бэк-тестирование алгоритмических стратегий. Правила проведения исторического тестирования и моделирования стратегий. Трендовые и контртрендовые стратегии. Риск-менеджмент в алгоритмических стратегиях.



## 5.2. Учебно-тематический план

Таблица 2. 2018

№	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоёмкость в часах					Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа					
			Общая	Лекции	Семинары, практические занятия	Занятия в интерактивных формах		
1	Основы операций на финансовых рынках	21	2	1	1	1	19	Устный опрос, дискуссия
2	Финансовые инструменты: понятие и виды. Основные показатели.	21	2	1	1	1	19	Устный опрос, дискуссия
3	Методы анализа финансовых инструментов. Технический и фундаментальный анализ	22	3	1	2	1	19	Устный опрос, дискуссия
4	Инвестиционный портфель. Правила и принципы формирования инвестиционного портфеля.	21	2	0	2	1	19	Устный опрос, дискуссия
5	Торговые платформы, Алгоритмическая торговля и построение торговых алгоритмов	23	3	1	2	2	20	Устный опрос, дискуссия
	В целом по дисциплине	108	12	4	8	6	96	Эссе/зачет
	ИТОГО в %					50 %		

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование темы (раздела) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Форма проведения занятий
Основы операций на финансовых рынках	Понятие и цели инвестирования в финансовые инструменты. Основные виды стратегий инвесторов и компаний на фондовом рынке. Хеджирование. Арбитраж. Сделки «carry trade». Участники биржевой торговли, механизм совершения сделок, виды заявок и учет операций. Новые финансовые технологии - робоэдвайзинг, маркетплейсы и краудфандинг. Маржинальная торговля. Финансовые риски трейдера и риск- менеджмент. Защита прав и законных интересов инвесторов. Рекомендуемые источники: 8.1-12, 9.1-2	1. Обсуждение вопросов темы 2. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии
Финансовые инструменты: понятие и виды. Основные показатели.	Понятие финансового инструмента. Виды финансовых инструментов. Взаимосвязь финансовых рынков, процентных ставок и инфляции. Корреляция между финансовыми инструментами. Кризисы мирового финансового рынка. Глобализация и волатильность финансовых активов. Структурные продукты: понятие и виды. Деривативы. Опционные стратегии. Торговля волатильностью. Альтернативные инструменты для инвестирования - краудфандинг, криптовалюты, робоэдвайзеры. Рекомендуемые источники: 8.1-12, 9.1-2	1. Обсуждение вопросов темы 2. Решение тестовых заданий 3. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии
Методы анализа финансовых инструментов. Технический и фундаментальный анализ	Способы отображения цены, виды графиков. Основные концепции технического анализа. Анализ цены, времени и объемов на финансовом рынке. Тренды и трендовые системы. Технические индикаторы. Осцилляторы. Паттерны. Макроэкономическая конъюнктура и ее влияние на финансовые рынки. Экономический календарь. Индикаторы производственного сектора. Индикаторы инфляции. Индикаторы потребительского спроса. Индикаторы делового цикла. Циклы валютных рынков. Опережающие и запаздывающие фундаментальные показатели. Анализ данных на финансовых рынках. Об-	1. Обсуждение вопросов темы 2. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии

	работка и методы анализа данных на финансовых рынках. Сантимент и анализ новостного фона при принятии инвестиционных решений. Рекомендуемые источники: 8.1-12, 9.1-2	
Инвестиционный портфель. Правила и принципы формирования инвестиционного портфеля.	Понятие и виды инвестиционных портфелей. Принципы построения и управления инвестиционным портфелем. Основные характеристики инвестиционных портфелей. Современная портфельная теория. Ребалансировка портфелей. Инвестиционные портфели хедж-фондов и негосударственных пенсионных фондов. Рекомендуемые источники: 8.1-12, 9.1-2	1. Обсуждение вопросов темы 2. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии
Торговые платформы, Алгоритмическая торговля и построение торговых алгоритмов	Виды торговых платформ, их практическое использование. Наиболее распространенные торговые платформы - QUIK, TRANZAQ, Metatrader, NinjaTrader, MultiCharts Техническое оснащение трейдера. Аналитические системы, их особенности. Построение собственных МТС и финансовых инжиниринг на основе торговых и аналитических систем. Проведение исследования. Бэк-тестирование алгоритмических стратегий. Правила проведения исторического тестирования и моделирования стратегий. Трендовые и контртрендовые стратегии. Риск-менеджмент в алгоритмических стратегиях. Рекомендуемые источники: 8.1-12, 9.1-2	1. Обсуждение вопросов темы 2. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии

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

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Основы операций на финансовых рынках	Функции и роль финансовых инструментов. Анализ применения новых технологий на финансовых рынках.	1. Подготовка к обсуждению вопросов темы в форме дискуссии
Финансовые инструменты: понятие и виды. Основные показатели.	1. Обоснование выбора финансовых инструментов под следующие цели инвестирования и торговли: - альтернатива банковскому депозиту;	1. Подготовка к обсуждению вопросов темы в форме дискуссии. 2. Подготовка к тестовому

	- структурные продукты с 100 % защитой депозита; - инвестирование в венчурные проекты; инвестирование в недвижимость.	контролю.
Методы анализа финансовых инструментов. Технический и фундаментальный анализ	1. Методы технического анализа. Недостатки 2. Методы фундаментального анализа. Недостатки	1. Изучение литературы и подготовка к семинарскому занятию. 2. Подготовка к контрольной работе. 3. Обсуждение вопросов темы в форме дискуссии. 4. Подготовка и обсуждение методов технического и фундаментального анализа, поиск аргументов в пользу одного и другого метода
Инвестиционный портфель. Правила и принципы формирования инвестиционного портфеля.	1 Основные риски, возникающие при формировании инвестиционного портфеля. 2. Сравнительная характеристика современных портфельных теории.	1. Подготовка к обсуждению вопросов темы в форме дискуссии. 2. Подготовка к тестовому контролю. 3. Решение задач.
Торговые платформы, Алгоритмическая торговля и построение торговых алгоритмов	1. Системный трейдинг. Классификация автоматизированных торговых системы и принципы построения.	1. Подготовка к проведению деловой игры. 2. Подготовка к круглому столу по итогам проведения деловой игры.

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

### Примерная тематика эссе

1. Биржевые кризисы: причины и их последствия.
2. Арбитраж на рынке ценных бумаг.
3. Влияние Интернет-технологий на развитие рынка ценных бумаг.
4. Инструменты с фиксированной доходностью: особенности развития в России.
5. Государственные ценные бумаги: сущность и особенности функционирования.
6. Дивидендная стратегии на финансовых рынках
7. Доверительное управление на рынке ценных бумаг.
8. Инвестиционные компании и фонды: роль и функции на рынке ценных бумаг.
9. Защита прав инвесторов в России.
10. Коллективные инвестиционные схемы - инвестиционные фонды различных типов и форм организации: опыт организации и функционирования в Российской Федерации.
11. Основы технического анализа ценных бумаг.
12. Основы фундаментального анализа ценных бумаг.
13. Первичное размещение ценных бумаг (IPO).
14. Криптовалюты
15. Робоэдвайзинг
16. Краудфинансы
17. Современные портфельные теории.
18. Опционные стратегии
19. Хеджирование операций с ценными бумагами.

20. ADR и GDR на международных финансовых рынках. Временная структура процентных ставок, теории временной структуры процентных ставок.

**7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

**Примерные тестовые задания**

**Вариант 1**

1. Какова основная задача постановки уровня StopLoss?
  - a. Получить дополнительную прибыль;
  - b. Ограничить риски;
  - c. Открыть сделку;
  - d. Все три варианта верны.
2. Прежде чем совершить сделку необходимо знать
  - a. Цену, по которой необходимо закрыть сделку при получении прибыли;
  - b. Цену, по которой необходимо закрыть сделку при получении убытков;
  - c. Максимальное время работы сделки;
  - d. Все ответы верны.
3. Какого индекса Доу-Джонса не существует?
  - a. Промышленный индекс Доу-Джонса;
  - b. Финансовый индекс Доу-Джонса;
  - c. Транспортный индекс Доу-Джонса;
  - d. Коммунальный индекс Доу-Джонса.
4. Как называется Центральный Банк Еврозоны?
  - a. ЕЦБ;
  - b. СФР;
  - c. ЦБЕ;
  - d. ФРС.
5. Участники рынка, которые заинтересованы в понижении стоимости валюты, называются:
  - a. Совы;
  - b. Медведи;
  - c. Зайцы;
  - d. Быки.

(Ответы: b, d, b, a,b)

**Вариант 2**

1. При хеджировании открывается обратная позиция чтобы
  - a. Получить сигнал на покупку;
  - b. Получить сигнал на продажу;
  - c. Защитить основную сделку;
  - d. Зафиксировать основную сделку.
2. Какие сессии являются самыми агрессивными?
  - a. Американская и азиатская;
  - b. Американская и европейская;
  - c. Азиатская и европейская;
  - d. Австралийская и японская;
3. Какова основная задача постановки уровня TakeProfit?
  - a. Получить дополнительную прибыль;
  - b. Ограничить риски;
  - c. Закрыть сделку;
  - d. Все три варианта верны.

4. Что не относится к основным постулатам технического анализа?
- a. Цены зависят от спроса и предложения;
  - b. История повторяется;
  - c. Движения цен на активы учитывают все факторы;
  - d. Цены двигаются направленно.
5. Как называются инструменты математического анализа Forex?
- a. Технические индикаторы;
  - b. Фундаментальные индикаторы;
  - c. Прогнозные значения;
  - d. Смешанные значения.

Ответы (с, b, с, a, a)

### Вариант 3

1. В чем заключается главный принцип валютного рынка?
- a. В обмене акциями;
  - b. В продаже валюты;
  - c. В обмене одной валюты на другую;
  - d. Все ответы верны.
2. Цена, предлагаемая маркетмейкером для покупки называется:
- a. Bid;
  - b. Ask;
  - c. Лот;
  - d. Плечо.
3. Какой региональный рынок не входит в состав Forex?
- a. Европейский;
  - b. Американский;
  - c. Австралийский;
  - d. Японский;
4. Как называется стандартный контракт на FOREX?
- a. Пот;
  - b. Нот;
  - c. Плечо;
  - d. Лот.
5. К какой сумме приравнивается стандартный контракт?
- a. \$1 000;
  - b. \$10 000;
  - c. \$100 000;
  - d. \$1 000 000.

(Ответ: с, a, d, d,c)

### Перечень примерных вопросов к зачету:

1. Тенденции финансовой глобализации и формы ее проявления
2. Сходства и различия финансовых систем
3. Причина возникновения информационных асимметрий на финансовом рынке

4. Проблема информационных асимметрий на финансовом рынке и пути ее решения
5. Классификация рисков на финансовом рынке, причина их возникновения
6. Современное состояние мирового финансового рынка.
7. Структура и тенденции развития мирового финансового рынка.
8. Современное состояние и перспективы развития рынка акций России
9. История становления срочного рынка в мире. История срочного рынка в России. Перспектива этого рынка в мире и РФ.
10. Инновационные процессы на финансовых рынках производных финансовых продуктов (инструментов). Характеристика этих процессов.
11. Особенности организации и ведения биржевой торговли производными финансовыми и товарными продуктами- инструментами. Проблемы биржевой торговли производными.
12. Типы поведения инвестора и стили торговли. Арбитраж, спекуляция, хеджирование.
13. Основные виды временных интервалов и особенности работы на каждом из них.
14. Правила биржевой торговли.
15. Основные участники биржевых торгов, их функции.
16. Виды биржевых списков и особенности торговли на различных биржевых рынках.
17. Особенности торговли на срочных рынках
18. Особенности построения торговой системы на рынках акций и облигаций
19. Типы биржевых заказов (заявок)
20. Типы биржевых сделок
21. Биржевая информация, формы ее представления и правила анализа
22. Основные виды графиков и их особенности. Правила построения графиков биржевых инструментов.
23. Типы брокеров, критерии выбора брокера.
24. Виды договоров на брокерское обслуживание и особенности тарифной политики брокеров
25. Длинные и короткие позиции
26. Маржинальные операции
27. Использование стоп-заявок в торговле
28. Порядок тестирования нового технического индикатора.
29. Контроль за рисками в торговых стратегиях.
30. Виды торговых платформ, их достоинства и недостатки
31. Дневник трейдера, правила составления и ведения
32. Кривая капитала, ее использование в торговле
33. Определение правил торговли
34. Управление риском в торговой системе
35. Правила проведения бэк-теста
36. Алгоритм построения индивидуальной торговой системы
37. Анализ эффективности торговли и пересмотр торговой системы

**Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной**

Компетенция	Индикаторы	Типовые задания
<p><u>УК-11</u> Способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения</p>	<p>1. Аргументированно переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации</p>	<p><b>Задание 1.</b> Назовите основные этапы становления и развития трейдинга.  <b>Задание 2.</b> Обозначьте методологические и методические аспекты трейдинга.  <b>Задание 3.</b> Охарактеризуйте сущность процесса трейдинга.  <b>Задание 4.</b> Чем отличаются длинные позиции от коротких?  <b>Задание 5.</b> Какие виды торговых платформ Вы знаете?</p>
	<p>2. Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления.</p>	<p><b>Задание 1.</b> Определите мотивацию поведения у экономических субъектов финансового рынка.  <b>Задание 2.</b> Как используется кривая капитала в торговле?  <b>Задание 3.</b> С какой целью используются стоп-завки в торговле?  <b>Задание 4.</b> Каков порядок тестирования нового технического индикатора?  <b>Задание 5.</b> 2. Какие ключевые параметры используются в фундаментальном анализе для сравнения и отбора ценных бумаг?</p>
	<p>3. Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора.</p>	<p><b>Задание 1.</b> Выберите и обоснуйте ответ:  Какая мера монетарной политики повлияет на предложение денег в стране не так, как остальные три?  - Повышение резервных требований  - Дополнительная эмиссия бумажных денег  - Продажа государственных краткосрочных облигаций  - Повышение размера учетной ставки (ставки рефинансирования)  <b>Задание 2.</b> Акция приносит ее владельцу 5 долл. дивиденда в год при ссудном проценте, равном 4. Чему будет равен курс ценной бумаги? Если курс акции</p>



		<p>увеличится в два раза, выгодно ли будет ее продажа при прочих равных условиях?</p> <p><b>Задание 3.</b> Учредителями товарной биржи представлены комиссии по товарным биржам документы на ее регистрацию. Уставный капитал биржи равен 10 млн руб. Вклады учредителей составляют: Иванов И.И. - 1 млн руб., Петров П.П. - 2 млн руб., Сидоров С.С. - 3 млн руб., предприятие «А» - 1 млн руб., предприятие «Б» - 1 млн руб., предприятие «В» - 1 млн руб., предприятие «С» - 1 млн руб. Будет ли зарегистрирована товарная биржа?</p> <p><b>Задание 4.</b> Учредители товарной биржи обратились в комиссию по товарным биржам за получением лицензии на биржевую деятельность. Уставный капитал биржи составляет 10 млн руб. На момент обращения за получением лицензии оплаченный уставный капитал равен 5 млн руб. Будет ли бирже выдана лицензия?</p> <p><b>Задание 5.</b> Брокер продал на товарной бирже продукцию предприятия «А» за 10 млн руб. Между брокером и предприятием «А» был заключен договор комиссии. В договоре зафиксирована цена реализации продукции, равная 8 млн руб. Размер комиссионного вознаграждения брокера - 3%. Какую сумму получит брокер?</p>
	<p>4. Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи.</p>	<p><b>Задание 1.</b> Какие модели трейдинга получили более широкое использование?</p> <p><b>Задание 2.</b> Соответствует ли роль российских товарных бирж в настоящее время их объективному месту в рыночной экономике? Обоснуйте ответ</p> <p><b>Задание 3.</b> Как осуществляется контроль за рисками в торговых стратегиях?</p> <p><b>Задание 4.</b> Назовите <span style="float: right;">трейдинга</span></p>

		<p>макроэкономики.</p> <p><b>Задание 5.</b> Какие инструменты трейдинга используются в России на современном этапе?</p>												
	<p>5. Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов.</p>	<p><b>Задание 1.</b> В закрытой экономике Брокер продал на товарной бирже продукцию предприятия «А» за 10 млн руб. Между брокером и предприятием «А» был заключен договор комиссии. В договоре зафиксирована цена реализации продукции, равная 8 млн руб. Размер комиссионного вознаграждения брокера - 3%. Какую сумму получит брокер? Выгодна ли для брокера данная операция?</p>												
	<p>6. Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты.</p>	<p><b>Тест 1.</b> Что относится к задачам товарных бирж?</p> <p>А. Формирование цен в соответствии со спросом и предложением.</p> <p>Б. Ведение торговли в форме гласного (публичного) торга.</p> <p>В. Торговля специфическими товарами по образцам, описанию, каталогам.</p> <p>Г. Установление стандартов на товары.</p> <p><b>Тест 2.</b> Служит ли биржа местом распределения запасов во времени и пространстве?</p> <p>А. Да.</p> <p>Б. Нет</p> <p>Задание Портфель инвестора состоит из двух активов: А и В. Инвестор планирует только два исхода событий в будущем, характеристики которых приведены в таблице. Вероятность</p> <table border="1"> <tr> <td>Доходность актива А</td> <td>Доходность актива В</td> <td>Исход 1</td> <td>0,2</td> <td>35%</td> <td>45%</td> </tr> <tr> <td>Исход 2</td> <td>0,8</td> <td>-5%</td> <td>-10%</td> <td colspan="2">Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора, если активы находятся в портфеле в равных долях</td> </tr> </table>	Доходность актива А	Доходность актива В	Исход 1	0,2	35%	45%	Исход 2	0,8	-5%	-10%	Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора, если активы находятся в портфеле в равных долях	
Доходность актива А	Доходность актива В	Исход 1	0,2	35%	45%									
Исход 2	0,8	-5%	-10%	Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора, если активы находятся в портфеле в равных долях										

<p><u>ПКП-4</u> Способность выявлять тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг, Российской Федерации и зарубежных стран</p>	<p>1. Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками финансовой информации для сбора, обработки и анализа данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран.</p>	<p><b>Задание 1.</b> У коммерческого банка отозвана лицензия на осуществление банковских операций. Вскоре введена процедура санации, которая не принесла результатов, банк признан банкротом. Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» провела проверку финансово-хозяйственной деятельности банка и выявила что ряд заемщиков банка имеют с одной стороны валюту баланса и обороты на суммы свыше миллиарда рублей, однако с другой, согласно данным ФНС и ПФР, в их штате работает от 2 до 5 сотрудников, а налоговая нагрузка составляет менее 1 процента от сумм кредитов. Все кредиты выданы без обеспечения и не возвращены, исковая работа и исполнительное производство привели к взысканию 5 процентов от общей суммы задолженности. Вопросы: 1. К каким видам ответственности должны быть привлечены руководители банка? 2. По каким статьям УК РФ руководителям и бенефициарам банка может быть предъявлено обвинение? 3. Кому нанесен их действиями ущерб? 4. Какие документы необходимо изучить чтобы проследить куда были направлены кредитные денежные средства? 5. Как оценить реальную кредитоспособность указанных заемщиков? Какие документы и информация для этого нужны? 6. Какие виды экспертиз могут быть назначены для расследования данных преступлений?</p> <p><b>Задание 2.</b> Директор ООО «Рассвет» заключил фиктивные договора с ООО «Три коня» на оказание</p>
--	---	---

		<p>консалтинговых услуг для ООО «Рассвет». С расчетного счета компании он перечислял деньги на счет ООО «Три коня». При этом ООО «Три коня» реальной финансово-хозяйственной деятельности не вело и налогов в бюджет ни с полученных средств, ни с иных операций не платило. Денежные средства сразу после зачисления были сняты при помощи чековой книжки. Через полгода такой деятельности у ООО «Рассвет» были выявлены признаки банкротства.</p> <p>1. Какой статьей УК РФ предусмотрена ответственность за данные деяния?</p> <p>2. Какие документы необходимы для документирования объективной стороны состава преступления?</p> <p><b>Вопрос 1.</b> Назовите основные нормативные правовые акты, регулирующие производство финансово-экономических экспертиз в сфере банкротства.</p> <p><b>Вопрос 2.</b> Какой алгоритм действий эксперта при определении динамики финансового состояния предприятия и оценки степени влияния экономических факторов?</p>
--	--	---

	<p>2. Выделяет и описывает современные тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p>	<p><b>Задание 1.</b>  Директор ООО «Рассвет» заключил фиктивные договора с «Три коня» на оказание консалтинговых услуг для ООО «Рассвет». С расчетного счета компании он перечислял деньги на счет ООО «Три коня». При этом ООО «Три коня» реальной финансово-хозяйственной деятельности не вело и налогов в бюджет ни с полученных средств, ни с иных операций не платило. Денежные средства сразу после зачисления были сняты при помощи чековой книжки. Через полгода такой деятельности у ООО «Рассвет» были выявлены признаки банкротства.</p> <p>1. Какой статьей УК РФ предусмотрена ответственность за данные деяния?</p> <p>2. Какие документы необходимы для документирования объективной стороны состава преступления?</p> <p><b>Тест 1</b>  Арбитражный управляющий в деле о банкротстве обязан:</p> <p>А) принимать меры по защите имущества должника;</p> <p>Б) анализировать финансовое состояние должника и результаты его финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности;</p> <p>В) в случае выявления признаков административных правонарушений и (или) преступлений сообщать о них в органы, к компетенции которых относятся возбуждение дел об административных правонарушениях и рассмотрение сообщений о преступлениях;</p> <p>Г) выявлять признаки преднамеренного и фиктивного банкротства в порядке, установленном федеральными стандартами, и сообщать о них лицам, участвующим в деле о банкротстве, в саморегулируемую</p>
--	---	---

		<p>организацию, членом которой является арбитражный управляющий, собранию кредиторов и в органы, к компетенции которых относятся возбуждение дел об административных правонарушениях и рассмотрение сообщений о преступлениях.</p> <p><b>Вопрос 1.</b> Каким образом арбитражный управляющий выявляет признаки преднамеренного или фиктивного банкротства?</p> <p><b>Вопрос 2.</b> Чем неправомерные действия при банкротстве (ст. 195 УК РФ) отличаются от преднамеренного банкротства (ст. 196 УК РФ)?</p>
<p><u>ПКН -6 :</u> Способность предлагать решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях</p>	<p>Понимает содержание и логику проведения анализа деятельности экономического субъекта, приемы обоснования оперативных, тактических и стратегических управленческих решений</p>	<p><b>Задание 1</b> Что такое финансовый инжиниринг на рынке облигаций? Покажите на примерах модификации параметров облигационных займов, и цели, эффективность использования с позиций эмитента</p> <p><b>Задание 2</b> Что такое опционные программы, и кем и в каких случаях они применяются? Какие проблемы компании решаются посредством опционных программ?</p>
	<p>Предлагает варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности</p>	<p><b>Задание 1</b> Компания А имеет возможность инвестировать денежные средства по ставке 5% или (LIBOR+2)%, компания В – по ставке 6% или (LIBOR+4)%. Определите потенциальную величину совокупного выигрыша компаний из-за разницы в величинах процентных ставок.</p> <p><b>Задание 2</b> Для защиты от роста долгосрочных процентных ставок инвестору необходимо: а) купить фьючерсный контракт на евродолларовый депозит б) продать фьючерсный контракт на евродолларовый депозит</p>

		<p>в) купить фьючерсный контракт на казначейскую облигацию</p> <p>г) продать фьючерсный контракт на казначейскую облигацию</p> <p>д) купить фьючерсный контракт на фондовый индекс</p> <p>е) продать фьючерсный контракт на фондовый индекс</p>
--	--	---

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

### Нормативно-правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.94 № 51-ФЗ
2. Федеральный закон от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
3. Федеральный закон от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
4. Федеральный закон от 11.03.97 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»
5. Федеральный закон 29.07.98 № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг»
6. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
7. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»

### Основная литература

8. Арчер, М. Трейдинг на валютном рынке для начинающих: Справочное пособие / Арчер М. - М.:Альпина Паблишер, 2018. - 460 с.: ISBN 978-5-9614-6654-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003110> – Режим доступа: по подписке.

9. Валеев, Р. Искусство трейдинга: Практические рекомендации для трейдеров с опытом Учебное пособие / Валеев Р. - М.:Альпина Паблишер, 2018. - 247 с. ISBN 978-5-9614-7074-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002483>

10. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/23640](http://www.dx.doi.org/10.12737/23640). - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1015324> (дата обращения: 31.08.2020). – Режим доступа: по подписке.

### Дополнительная литература

11. Вайн, С. Инвестиции и трейдинг: Формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений Учебное пособие / Вайн С.; Под ред. Дзюра А. - Москва :Альп. Бизнес Букс, 2016. - 451 с. ISBN 978-5-9614-5096-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/912794> . – Режим доступа: по подписке.

12. Элдер, А. Входы и выходы: 15 мастер-классов от профессионалов трейдинга / Элдер А., - 2-е изд. - Москва :Альпина Пабл., 2016. - 326 с. ISBN 978-5-9614-5679-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/769019> (дата обращения: 31.08.2020). – Режим доступа: по подписке.

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

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
2. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>

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

Основными видами самостоятельной учебной деятельности обучающихся по освоению дисциплины являются:

- 1) Предварительная подготовка к аудиторным занятиям (лекциям, семинарам, практическим занятиям). Такая подготовка предполагает изучение учебной программы дисциплины, установление связи с ранее полученными знаниями, выделение наиболее значимых и актуальных проблем, на изучение которых следует обратить особое внимание, подготовку сообщений и докладов по темам семинаров учебной дисциплины;
- 2) Самостоятельная работа при прослушивании лекций, осмысление учебной информации, сообщаемой преподавателем, ее обобщение и краткая запись, а также своевременная доработка конспектов лекций;
- 3) Подбор, изучение, анализ рекомендованных информационных источников по темам учебной дисциплины;
- 4) Выяснение наиболее сложных вопросов и их уточнение во время консультаций;
- 5) Написание эссе, при этом необходимо использовать при подготовке работы нормативные документы Финансового университета;
- 6) Подготовка к зачету.
- 7) Выполнение собственных научных исследований, участие в научных исследованиях, проводимых в масштабе кафедры, филиала или университета;
- 8) Систематическое изучение периодической печати, научных монографий, поиск и анализ дополнительной информации по учебной дисциплине.

### **Методические указания по написанию эссе**

Выполнение реферата по дисциплине «Основы трейдинга на финансовых рынках» предусмотрено учебным планом направления подготовки 38.03.01 «Экономика» очной формы обучения.

Подготовка и написание эссе обучающим ведется под методическим руководством преподавателя, ведущего семинарские занятия.

Оценка эссе осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости студентов.

Требования к написанию эссе: соответствие материала выбранной теме; логичное, четкое изложение и структурирование материала; аргументированное изложение собственных мыслей по рассматриваемому вопросу; использование современных средств поиска информации; наличие ссылок на первоисточники.

Объем эссе составляет от 3 до 7 страниц.

Требования к оформлению: шрифт Times New Roman, размер 14, межстрочный интервал – 1,5, выравнивание по ширине, нумерация страниц, оформление списка литературы и титульного листа в соответствии с требованиями (приложение)

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и профессорско-преподавательским составом используются: программное обеспечение, информационно-справочные системы, электронные библиотечные системы.

### **11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:**



1. Windows Microsoft office
2. Антивирусная защита ESET NOD32

### **11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:**

- Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
- Аналитическая система Bloomberg Professional.
- SPSS Statistics (Statistical Package for the Social Sciences—статистический пакет для социальных наук).
- базы данных Росстата: ЦБСД, ЕМИСС, ССРД МВФ
- Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» <http://www.skrin.ru/>

### **11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены.

### **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для осуществления образовательного процесса в рамках дисциплины необходимо наличие специальных помещений.

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения лекций, семинарских и практических занятий, выполнения курсовых групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Проведение лекций и семинаров в рамках дисциплины осуществляется в помещениях:

- оснащенных демонстрационным оборудованием;
- оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет»;
- обеспечивающих доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Специальные помещения должны быть укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.