


Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

Департамент финансовых рынков и банков

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по развитию
образовательных программ

 Е.А. Каменева
«25» декабря 2019г.

И.В. Бутурлин

ОСНОВЫ ТРЕЙДИНГА

Рабочая программа дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.04.02. «Менеджмент»
направленность программы магистратуры
«Финансовый менеджмент и рынок капиталов»

*Рекомендовано Ученым советом Факультета финансовых рынков
имени профессора В.С. Геращенко
(протокол № 21 от 17 декабря 2019 г.)
Одобрено Учебно-научным Департаментом финансовых рынков и банков
(протокол № 9 от 04 декабря 2019 г.)*

Москва 2020

УДК 336(073)
ББК 65.264
Б 93

Рецензент: Б.Б. Рубцов, доктор экономических наук, профессор Департамента финансовых рынков и банков

И.В. Бутурлин Основы трейдинга: Рабочая программа дисциплины для обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов». — М.: Финансовый университет, Департамент финансовых рынков и банков, 2020. — 26 с.

Дисциплина «Основы трейдинга» является дисциплиной по выбору программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов» для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент».

Рабочая программа дисциплины содержит перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, учебно-тематический план, программу, тематику семинарских занятий и вопросы для их проведения, фонд оценочных средств, учебно-методическое обеспечение дисциплины, методические указания по изучению дисциплины.

Илья Владимирович Бутурлин

ОСНОВЫ ТРЕЙДИНГА

Рабочая программа дисциплины

Компьютерный набор, верстка И.В.Бутурлин
Формат 60х90/16. Гарнитура *Times New Roman*
Усл. п.л. _____. Изд. № _____. Тираж _____ экз.
Заказ _____

©И.В.Бутурлин, 2020
© Финансовый университет, 2020

Содержание

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
4. Объем дисциплины в зачетных единицах и академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся....	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	6
5.1. Содержание дисциплины.....	6
5.2. Учебно-тематический план	7
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	10
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	9
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	11
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	12
7.1. Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины	12
7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений	13
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	17
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	18
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	21
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.	25
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	25

1. Наименование дисциплины

Дисциплина «Основа трейдинга».

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

Процесс изучения дисциплины «Основы трейдинга» в совокупности с другими дисциплинами обеспечивает инструментарий формирования следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ДКН- 1	Способность применять теоретические знания и новые технологии в области управления финансами в изменяющихся условиях профессиональной деятельности	1. Демонстрирует теоретические знания в сфере финансового менеджмента и применяет их на практике с использованием современного аналитического и методического инструментария. 2. Применяет технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности	1 <i>знать</i> : - методы анализа финансовых инструментов, - источники информации для принятия решений на финансовом рынке. <i>уметь</i> : - проводить расчеты финансовых коэффициентов и показателей, используемых для фундаментального и технического анализа; - формулировать выводы на основе проведенных расчетов. 2 <i>знать</i> : - механизм осуществления торговых сделок, их типы и особенности проведения; - основные терминалы для совершения операций и анализа на финансовых рынках, <i>уметь</i> : - проводить сравнительный анализ процессов, происходящих на финансовом рынке с целью формирования наиболее эффективных инвестиционных решений; - разрабатывать, тестировать и использовать собственную торговую систему.

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Основы трейдинга» относится к модулю дисциплин по выбору программы магистратуры для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.02 – Менеджмент, направленность программы магистратуры «Финансовый менеджмент и рынок капиталов».

Для эффективного освоения данной учебной дисциплины студенты должны владеть знаниями в области финансов, денежного обращения, кредита, банковского дела, менеджмента, маркетинга, теории вероятностей и математической статистики; обладать знаниями и умениями в сфере информационных технологий.

Дисциплина «Основы трейдинга» дает студентам возможность сформировать систематизированное представление по основополагающим вопросам теории и практики управления активами и анализу финансовых рынков.

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часов)

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Модуль 4/5 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	108/108	108/108
Контактная работа - Аудиторные занятия	30/16	30/16
<i>Лекции</i>	10/4	10/4
<i>Семинары, практические занятия</i>	20/12	20/12
Самостоятельная работа	78/92	78/92
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

очная форма обучения/заочная форма обучения

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, криптовалюты, 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 инфля-

ции. 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 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.

5.2. Учебно-тематический план

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах					Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа					
			Общая	Лекции	Семинары, практические занятия	Занятия в интерактивных формах		
1	2	3	4	5	6	7	8	9

1.	Основы операций на финансовых рынках	16	6	2/0,5	4/2	2/1	10/14	Устный опрос, дискуссия
2.	Финансовые инструменты: понятие и виды. Основные показатели.	26	6	2/0,5	4/2	2/1	20/22	Устный опрос, тестовый контроль, решение задач, дискуссия
3.	Методы анализа финансовых инструментов. Технический и фундаментальный анализ	16	6	2/1/	4/2	2/1	10/14	Устный опрос, решение задач, контрольная работа
4.	Инвестиционный портфель. Правила и принципы формирования инвестиционного портфеля.	24	6	2/1	4/3	2/1	18/20	Устный опрос, тестовый контроль, решение задач, дискуссия
5.	Торговые платформы, Алгоритмическая торговля и построение торговых алгоритмов	26	6	2/1/	4/3	2/1	20/22	Деловая игра Круглый стол по итогам изучения
	В целом по дисциплине	108/108	30/16	10/4	20/12	10/5	78/92	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %					33%/31%		

очная форма обучения/заочная форма обучения

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы 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	1. Обсуждение вопросов темы 2. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии

	<p>операций. Новые финансовые технологии – робоэдвайзинг, маркетплейсы и краудфандинг. Маржинальная торговля.</p> <p>Финансовые риски трейдера и риск-менеджмент. Защита прав и законных интересов инвесторов.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8.1: 1-7; раздел 8.2: 1-2; раздел. 8.3: 1-3; 9</p>	
<p>Финансовые инструменты: понятие и виды. Основные показатели.</p>	<p>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.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8.1: 1-7; раздел 8.2: 1-4; раздел. 8.3: 1-3; 9</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Обсуждение вопросов темы 2. Решение тестовых заданий 3. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии
<p>Методы анализа финансовых инструментов. Технический и фундаментальный анализ</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Анализ данных на финансовых рынках. Обработка и методы анализа данных на финансовых рынках. Сантимент и анализ новостного фона при принятии инвестиционных решений.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8.1: 1-7; раздел 8.2: 1-4; раздел. 8.3: 1-3; 9</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Обсуждение вопросов темы 2. Решение тестовых заданий 3. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии 4. Контрольная работа
<p>Инвестиционный портфель. Правила и принципы формирования инвестиционного портфеля.</p>	<p>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.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8.1: 1-7;</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Обсуждение вопросов темы 2. Решение тестовых заданий 3. Обсуждение результатов самостоятельной работы в форме научной дискуссии

	раздел 8.2: 1-4; раздел. 8.3: 1-3; 9	
Торговые платформы, Алгоритмическая торговля и построение торговых алгоритмов	<p>Виды торговых платформ, их практическое использование. Наиболее распространенные торговые платформы - QUIK, TRANZAQ, Metatrader, NinjaTrader, MultiCharts</p> <p>Техническое оснащение трейдера. Аналитические системы, их особенности.</p> <p>Построение собственных МТС и финансовых инжиниринг на основе торговых и аналитических систем. Проведение исследования. Бэк-тестирование алгоритмических стратегий.</p> <p>Правила проведения исторического тестирования и моделирования стратегий. Трендовые и контртрендовые стратегии. Риск-менеджмент в алгоритмических стратегиях.</p> <p>Рекомендуемые источники: раздел 8.1: 1-7; раздел 8.2: 1-4; раздел. 8.3: 1-3; 9</p>	<p>1. Обсуждение вопросов темы</p> <p>2. Деловая игра</p> <p>4. Круглый стол по итогам проведения деловой игры.</p>

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

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

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; - структурные продукты с 100 % защитой депозита; - инвестирование в венчурные проекты; инвестирование в недвижимость.	<p>1. Подготовка к обсуждению вопросов темы в форме дискуссии.</p> <p>2. Подготовка к тестовому контролю.</p>
Методы анализа финансовых инструментов. Технический и фундаментальный анализ	<p>1. Методы технического анализа. Недостатки</p> <p>2. Методы фундаментального анализа. Недостатки</p>	<p>1. Изучение литературы и подготовка к семинарскому занятию.</p> <p>2. Подготовка к контрольной работе.</p> <p>3. Обсуждение вопросов темы в форме дискуссии.</p> <p>4. Подготовка и обсуждение методов технического и фундаментального анализа, поиск ар-</p>

		гументов 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 теорий.	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

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Департамента финансовых рынков и банков.

Примерная тематика докладов и презентаций

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. Роботизированный трейдинг
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.

Примерный вариант контрольной работы

1. Понятие и функции Биржи на финансовом рынке.
2. Какие ключевые параметры используются в фундаментальном анализе для сравнения и отбора ценных бумаг?
 - I. EPS;
 - II. P/E;
 - III. NAV;
 - IV. Текущий курс акции;
 - V. Коэффициент бета.

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

7.1. Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, приведен в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Балльная оценка текущего контроля успеваемости студента в семестре составляет максимально 40 баллов. Балльная оценка в зачетно-экзаменационную сессию не превышает 60 баллов.

Распределение максимальных баллов по видам работ:

<i>№ п/п</i>	<i>Вид отчетности</i>	<i>Максимальная сумма баллов.</i>
1	Работа в семестре	40
2	Зачет	60
3	Итого:	100

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине учитываются:

1) посещение студентом занятий и работа студента на занятиях (участие в дискуссии, разбор практических ситуаций);

2) работа студента во внеаудиторное время (изучение основной и дополнительной литературы, интернет-ресурсов, работа с электронными образовательными ресурсами), выполнение заданий преподавателя, написание контрольной работы.

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса, консультирования студентов, проверки выполнения ими самостоятельных заданий, проверки контрольных и тестовых заданий, проведения деловой игры и круглого стола по ее итогам.

Промежуточный контроль проводится в форме зачета. Зачет проводится по завершению изучения дисциплины в устной форме.

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений

Примеры оценочных средств для проверки компетенций, формируемых дисциплиной «Основы трейдинга»

Типовые тестовые задания

1.1. Что понимается под операционным риском? (выберите правильный ответ/ответы):

А. Риск возникновения убытков, вызванных ошибками, сбоями или несовершенством внутренних процессов и систем, ошибками, непрофессионализмом или нелояльностью сотрудников, а также вследствие внешних событий (действий)

В. Риск возникновения убытков, вызванных ошибками, сбоями или несовершенством внутренних процессов и систем

С. Риск возникновения убытков, вызванных ошибками, сбоями или несовершенством внутренних процессов и систем

1.2. К какому типу рисков относится возникновение убытков вследствие неспособности обеспечить исполнение собственных обязательств в полном объеме? (выберите правильный ответ/ответы):

А. Кредитному

В. Рыночному

С. Потери ликвидности

1.3. Менеджер управлял портфелем в течение трех месяцев. В начале периода в портфель инвестировали 50 млн. руб. Через три месяца его стоимость выросла до 60 млн. руб. Определить доходность управления портфелем из задачи в расчете на год на основе эффективного процента. (выберите правильный ответ/ответы):

А. 105,38%

В. 107,36%

С. 115%

1.4. Для формирования портфеля инвестор использовал собственные средства и также получил кредит сроком на год в размере 300 тыс. руб. под 9,5% годовых. Инвестор приобрел акции двух видов: акции А на сумму 450 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 25,6% и акции В на сумму 650 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 30,5%. Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора за год.

А. 24,43%

В. 35,62%

<u>Компетенция</u>	<u>Типовые задания</u>
<p><u>ДКН-1</u> Способность применять теоретические знания и новые технологии в области управления финансами в изменяющихся условиях профессиональной деятельности</p>	<p>1. Демонстрирует теоретические знания в сфере финансового менеджмента и применяет их на практике с использованием современного аналитического и методического инструментария.</p> <p style="text-align: center;">Задание</p> <p>Инвестор 35 лет вложил 150 000 руб. в облигации федерального займа сроком на 5 лет, доходность по ОФЗ составляет 12% годовых. В конце каждого года инвестор снимает с брокерского счета начисленную сумму очередного процента. Какую величину составит общая сумма начисленных в течение 5 лет процентных платежей? Какие преимущества у инвестиций в облигации федерального займа?</p> <p>2. Применяет технологии обработки экономической информации в профессиональной деятельности</p> <p style="text-align: center;">Задание</p> <p>В январе 2017 года Анна Михайловна решила начать создавать финансовую подушку безопасности. За 24 месяца (2 года) он планировала накопить 2 000 000 рублей. Для достижения своей финансовой цели Анна Михайловна составила инвестиционный портфель, состоящий из 4 позиций. Сколько получилось накопить у Анны Михайловны к концу 2019 года? Определите доходность его вложений. Какие ошибки допустила Анна Михайловна при формировании инвестиционного портфеля.</p> <p>Структура инвестиционного портфеля Анной Михайловной следующая:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Банковский депозит на 1 000 000 руб. под 7,2% годовых с ежемесячной капитализацией процентов. 2. Пакет акций российской компании А в количестве 10000 штук. Стоимость 1 акции в 2017 году – 120 рублей, стоимость акции в конце 2019 года – 170 рублей. 3. Займ микрофинансовой организации на 1 000 000 рублей под 30 % годовых. 4. Венчурные Инвестиции в новые технологические компании и стартапы составили 1 000 000 рублей, все компании разорились в 2019 году

Примерный перечень вопросов для зачета.

1. Эволюция технологий финансового рынка.
2. Масштабы и структура мирового финансового рынка.
3. Классификация и виды стратегий на финансовых рынках.
4. Хеджирование.
5. Арбитраж.
6. Сделки «carry trade».
7. Взаимосвязь финансовых инструментов, процентных ставок и инфляции.

8. Участники валютного рынка и их интересы.
9. Классификация участников мирового финансового рынка.
10. Порядок осуществления операций на валютном рынке.
11. Брокеры и их функции.
12. Биржевые котировки, стакан заявок, виды сделок и заявок.
13. Комиссии и налогообложение операций на валютном рынке.
14. Маржинальное кредитование.
15. Основные торговые стратегии участников валютного рынка.
16. Принципы управления капиталом и рисками.
17. Макроэкономическая статистика и ее влияние на валютные рынки. Экономический календарь.
18. Роль рейтинговых агентств.
19. Индикаторы производственного сектора. Индикаторы инфляции. Индикаторы потребительского спроса. Индикаторы делового цикла.
20. Циклы финансовый рынков.
21. Опережающие и запаздывающие фундаментальные показатели.
22. Тренды и трендовые системы.
23. Технические индикаторы.
24. Осцилляторы.
25. Способы отображения цены, виды графиков.
26. Основные концепции технического анализа.
27. Анализ цены, времени и объемов на валютном рынке.
28. Корреляции валют.

Пример ситуационной задачи:

ЗАДАЧА

Краткосрочные облигации со сроком обращения 91 день размещены по цене 97,2 %. Какова доходность к погашению данных облигаций? Год считать за 365 дней.

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

8.1 Нормативно-правовые акты

1. Конституция Российской Федерации принята 12.12.1993
2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 26.01.1996 № 14-ФЗ
3. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 №146-ФЗ
4. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 №173-ФЗ
5. Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 №325-ФЗ
6. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 №86-ФЗ
7. Указ Президента РФ «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» от 07.05.2018 №204

8.2. Основная литература

1. Сребник, Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - Москва : Инфра-М, 2014. - 366 с. – (Высшее образование). – ЭБС ZNANIUM.com. – URL:<http://znanium.com/catalog/product/395330> (Дата обращения: 15.01.2020). – Текст : электронный.
2. Сребник, Б.В. Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Б.В. Сребник. – Москва : Кнорус, 2014, 2016. - 288 с. – Текст : непосредственный. – То же. – 2020. - ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://www.book.ru/book/932207> (дата обращения: 16.12.2019). - Текст : электронный.
3. Банковские риски. : учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева, О.В. Захарова, Л.Н. Красавина [и др.] ; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. — Москва : КноРус, 2019. — 292 с. — (Бакалавриат и магистратура). - ЭБС BOOK.ru. - URL: <https://book.ru/book/931065> (дата обращения: 03.12.2019). — Текст : электронный.

4. Шарп, У.Ф. Инвестиции: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бейли. - Москва: ИНФРА-М, 2007, 2011, 2013, 2016. - 1028 с. - (Университетский учебник). - Текст : непосредственный. - То же. - 2020. - ЭБС ZNANIUM.com. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/1080428> (дата обращения: 10.02.2020). – Текст : электронный.*

*Рекомендуется в качестве учебника для студентов экономических вузов, аспирантов, преподавателей и практиков фондового рынка.

8.3. Дополнительная литература

1. 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. – ЭБС ZNANIUM.com. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1015324> (дата обращения: 28.02.2020) - Текст: электронный.
2. Гусева, И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий: Учебное пособие для студ., обуч. по спец. "Бухучет, анализ и аудит", "Финансы. и кредит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" / И.А. Гусева. - Москва.: КноРус, 2013, 2016. - 406 с.
3. Брусов, П.Н. Финансовая математика: Учебное пособие для студ., обуч. по напр. "Экономика", "Финансы и кредит" (степень - магистр) / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - Москва: Инфра-М, 2014. - 480 с. – Текст: непосредственный. - То же. — 2020. – ЭБС ZNANIUM.com. — URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1036624> (дата обращения: 28.02.2020). — Текст: электронный.

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

1. Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.
2. Московская биржа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.moex.ru>.
3. Информационное агентство СИБОНДЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbonds.info/ru/>.

4. Интернет-страница Базельского комитета по банковскому надзору - <http://www.bis.org>
5. Интернет-страница Международного валютного фонда - <http://www.imf.com>
6. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru>.
7. Официальный сайт Президента Российской Федерации [Электронный ресурс].- Режим доступа: www.kremlin.ru
8. Официальный сайт Правительства Российской Федерации. [Электронный ресурс].- Режим доступа: www.gov.ru
9. Официальный сайт Государственной Думы Российской Федерации. [Электронный ресурс].- Режим доступа: www.duma.gov.ru
10. Официальный сайт Минэкономразвития России. [Электронный ресурс].- Режим доступа: www.economy.gov.ru
11. Официальный сайт Российской газеты. [Электронный ресурс].- Режим доступа: www.rg.ru
12. Официальный сайт компании «Консультант Плюс». [Электронный ресурс].- Режим доступа: www.consultant.ru
13. Справочная правовая система «Гарант». [Электронный ресурс].- Режим доступа: www.garant.ru
14. Сайт научной электронной библиотеки. [Электронный ресурс].- Режим доступа: www.elibrary.ru
15. Сайт Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cfin.ru>.
16. Сайт Ассоциации российских банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://arb.ru>.
17. Сайт SWOT-анализ. Программы для стратегического планирования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.swot-analysis.ru>.
18. Справочная правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
19. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>

20. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
21. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН»
<http://biblioclub.ru/>
22. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
23. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
<https://www.biblio-online.ru/>
24. Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
25. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
26. Электронная библиотека <http://grebennikon.ru>
27. Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>
28. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <https://dvs.rsl.ru/>
29. Информационный ресурс, содержащий информацию о зарегистрированных юридических лицах и индивидуальных предпринимателях («СПАРК»)
30. Электронная библиотека Организации экономического сотрудничества и развития OECD iLibrary <http://www.oecd-ilibrary.org/>
31. База данных электронной структурированной информации по частным и публичным компаниям России, Украины, Казахстана RUSLANA
<https://ruslana.bvdep.com/>
32. База данных электронной структурированной информации по банкам Orbis Bank Focus <https://orbisbanks.bvdinfo.com/>
33. Пакет баз данных компании EBSCO Publishing, крупнейшего агрегатора научных ресурсов ведущих издательств мира <http://search.ebscohost.com>
34. Электронные продукты издательства Elsevier. Коллекции: Business, management and Accounting; Economics, Econometrics and Finance
<http://www.sciencedirect.com>
35. Базы данных научных журналов издательства Emerald (Accounting, Finance & Economics Collection; Business, Management & Strategy Collection)
<http://www.emeraldgrouppublishing.com/products/collections/>
36. Коллекция научных журналов Oxford University Press

37. Интерактивная финансовая информационная система компании Bloomberg

38. Система Thomson Reuters Eikon

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Основы трейдинга» включает в себя выполнение следующих видов заданий: изучение федеральных законов и нормативных актов, относящихся к инвестиционной и деятельности на рынке ценных бумаг, инструкций, положений и писем Банка России по изучаемым вопросам; подготовку докладов по проблемным и дискуссионным вопросам в сфере развития финансовых рынков и инвестиций, решение задач, способствующих приобретению практических навыков по разработке инвестиционных стратегий в банках и фондах, подготовка к проведению деловой игры на тему формирования инвестиционных портфелей, выполнение контрольной работы.

Целью выполнения различных форм самостоятельной работы является подготовка студентов к творческой деятельности научного, практического или методологического характера, а также формирование навыков творческого представления полученных результатов. Отличительными особенностями подготовки заключений по результатам принятого решения по ситуационной задаче являются: высокая степень самостоятельности, умение логически обрабатывать материал, сравнивать, сопоставлять и обобщать материал, классифицировать материал по тем или иным признакам, излагать свое отношение к описываемым явлениям и событиям, давать собственную оценку полученным результатам.

Оценка выполненного задания осуществляется в процессе текущего контроля успеваемости обучающихся.

Текущий контроль успеваемости осуществляется путем регулярной проверки выполнения обучающимися в течение семестра различных заданий, включенных в программу дисциплины.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно и представляться в

установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным РПД;
- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на семинарах и консультациях неясные вопросы;
- при подготовке к зачету параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

Методические рекомендации по подготовке доклада

Одной из форм самостоятельной работы студента является подготовка доклада, для обсуждения его на семинарском занятии.

Цель доклада - развитие у студентов навыков аналитической работы с научной литературой, анализа дискуссионных научных позиций, аргументации собственных взглядов. Подготовка докладов также развивает творческий потенциал студентов.

Темы докладов определяются преподавателем и распределяются между студентами с учетом их интересов. Доклад готовится под руководством преподавателя, который ведет практические (семинарские) занятия.

Рекомендации студенту:

- перед началом работы по написанию доклада с преподавателем согласовывается структура доклада, выделяются вопросы, на которые следует обратить особое внимание, по проблемным и дискуссионным теоретическим вопросам согласовать литературу, на основе которой будут выстраиваться основные положения доклада, а также обсудить ключевые вопросы, которые следует раскрыть в докладе;
- представить доклад научному руководителю в письменной форме;
- выступить на семинарском занятии с 10-15 минутной презентацией своего доклада, ответить на вопросы студентов группы.

Требования:

- к оформлению доклада: шрифт — Times New Roman, размер шрифта -14, межстрочный интервал -1,5, размер полей- 2,5 см, отступ в начале абзаца -1,25 см, форматирование по ширине; листы доклада скреплены скоросшивателем. На титульном листе указывается наименование учебного заведения, название кафедры, наименование дисциплины, тема доклада, ФИО студента;

- к структуре доклада - оглавление, введение (указывается актуальность, цель и задачи), основная часть, выводы автора, список литературы (не менее 5 позиций). Объем согласовывается с преподавателем. В конце работы ставится дата ее выполнения и подпись студента, выполнившего работу.

Общая оценка за доклад учитывает содержание доклада, его презентацию, а также ответы на вопросы.

Методические рекомендации по подготовке к контрольной работе

Целью выполнения контрольной работы является осуществление текущего контроля успеваемости обучающихся и выявление вопросов, требующих дополнительного рассмотрения. Контрольная работа проводится в письменной форме на семинарском занятии. Задания формируются преподавателем, ведущим семинарские занятия.

К выполнению контрольной работы предъявляются требования: задания должны выполняться студентами самостоятельно

При подготовке к контрольной работе студентам следует:

- повторить теоретический материал (материалы лекций, учебной литературы), а также все задания в рамках классной и самостоятельной работы, при наличии неясных вопросов следует их разбирать в рамках, в том числе, консультаций.

При наличии вопросов, которые не были рассмотрены ранее на семинаре или консультации, следует их задать преподавателю до начала контрольной работы.

На лекциях студенты получают знания по основным теоретическим и практическим аспектам риск-менеджмента в кредитных организациях, рассматриваются дискуссионные вопросы, акцентируется внимание на существующих проблемных моментах. Материалы лекций, рекомендуемое учебно-методическое обеспечение по

темам служат основой для подготовки студентов к семинарам и практическим занятиям.

Целью проведения *семинаров и практических занятий* являются: углубление и расширение знаний по вопросам дисциплины; обучение студентов навыкам самостоятельной работы; приобретение опыта выступления перед аудиторией и работы в малой группе.

На семинарах и практических занятиях обсуждаются основные вопросы изучаемой дисциплины; проводятся научные дискуссии, при этом студенты должны четко формулировать свой ответ, используя профессиональную терминологию, аргументировать свою позицию при анализе как теоретических, так и прикладных проблем внедрения финансовых технологий.

В рамках семинаров и практических занятий также осуществляется решение практико-ориентированных заданий, обсуждение результатов самостоятельной работы. Решение заданий нацелено на формирование у студентов практических навыков оценки и управления банковскими рисками.

По результатам обсуждения в ходе семинара и практического занятия подводятся итоги, преподаватель обращает внимание студентов на типичные ошибки, рекомендует изучение дополнительной литературы. В ходе семинаров и практических занятий осуществляется контроль за степенью усвоения пройденного материала, формируемыми компетенциями.

Подготовка к семинарам и практическим занятиям осуществляется по вопросам, предусмотренным планами семинаров и практических занятий рабочей программы дисциплины. Подготовка к семинарам и практическим занятиям предполагает использование материалов лекций; изучение нормативных правовых актов, основной и дополнительной литературы.

Задания для самостоятельной работы студентов позволяют оценить уровень усвоения полученных знаний, их осмысления и умения использовать в профессиональной деятельности. Задания для самостоятельной работы являются неотъемлемой составной частью учебного процесса. В рамках самостоятельной работы предусматривается изучение рекомендованных нормативных правовых актов, литературы

и интернет-ресурсов, составление аналитических таблиц и схем, подготовка докладов. Результаты самостоятельной работы должны носить самостоятельный, творческий характер.

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

11. 1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows, Microsoft Office.
2. Антивирус ESET Endpoint Security
- 3.ППП GPSS World

и др.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Например,

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
4. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» -<http://www.skrin.ru/>

и др.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации:

Не используются

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

Образовательный процесс по дисциплине осуществляется в учебных аудиториях, оборудованных системами дистанционного проектирования и техническим средствами обучения, требует доступа к ресурсам Библиотечно-информационного комплекса Финансового университета, другим полнотекстовым электронным библиотекам и электронным коллекциям (BOOK.ru, Znanium.com, eLIBRARY.ru и др.), Интернет-ресурсам.