

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Саратовский государственный технический университет имени Гагарина Ю.А.»
Кафедра «Коммерция и инжиниринг бизнес-процессов»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине

«Б.1.2.10 «Биржевое дело»»

направления подготовки

« 38.03.06 "Торговое дело"»

Профиль «Коммерция» Б.1

(для дисциплин, реализуемых в рамках профиля)

форма обучения – заочная
курс – 3, 4
семестр – 6/7
зачетных единиц: 6 (3/3)
всего часов – 108/108
в том числе:
лекции – 6/6
практические занятия – 12/12
коллоквиумы – нет
лабораторные занятия – нет
самостоятельная работа – 90/90
зачет – 6 семестр
экзамен – 7 семестр
РГР – нет
курсовая работа – 7 семестр
курсовой проект – нет

1. Цели и задачи дисциплины

Дисциплина «Биржевое дело» входит в федеральный компонент профессионального цикла дисциплин подготовки экономистов-бакалавров и является обязательной для изучения. Цель дисциплины – ознакомление студентов с понятием биржи, ее функциями, техникой осуществления биржевых операций, рассмотрение роли и места биржи в рыночной экономике, знание тенденций развития биржевой торговли. В программе представлены наиболее важные теоретические и практические вопросы функционирования бирж с учетом обобщения передового зарубежного опыта и возможности его использования в России.

В ходе достижения цели должны быть решены следующие основные задачи:

1. понимание работы мировой практики функционирования биржевой торговли, и особенностей развития в России;
2. понимание организации и порядка ведения торгов на бирже на основе различных видов контрактов и других ценных бумаг, обращающихся на бирже;
3. изучение технологии заключения биржевой сделки на российских биржах, ее документальное оформление для осуществления биржевых и коммерческих процессов участников биржевой деятельности.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина "Биржевое дело" является логическим продолжением ряда курсов, изученных студентами ранее, таких как "Менеджмент", "Маркетинг", "Микроэкономика", "Макроэкономика".

В то же время компетенции, полученные при освоении дисциплины «Биржевое дело» необходимы для изучения следующих дисциплин: «Сбытовая логистика», «Маркетинг в оптовой торговле», «Закупочная логистика».

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Изучение дисциплины направлено на формирование следующих компетенций:

— способностью использовать основы экономических знаний при оценке эффективности результатов деятельности в различных сферах (ОК - 2);

Знает:

- организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности

- статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности
- цели, принципы, сферы применения, средства, методы, нормативно-правовую базу стандартизации в биржевой деятельности
- организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности
- статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности

Умеет:

- применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности;
- выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов, применять средства и методы маркетинга;
- выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать договоры и контролировать их соблюдение;
- ориентироваться в вопросах управления биржей.

Владеет:

- аналитическими методами для оценки эффективности коммерческой и биржевой деятельности;
- методами и средствами выявления и формирования спроса, сбора, обработки и анализа биржевой информации, умением проводить биржевые торги;
- навыками работы с биржевыми товарами, а также с документами по оценке и подтверждению соответствия обязательным требованиям биржевых товаров.

— готовностью работать с технической документацией, необходимой для профессиональной деятельности (коммерческой, маркетинговой, рекламной, логистической, товароведной и (или) торгово - технической) и проверять правильность ее оформления (ОПК - 5)

Знает:

- основные понятия, цели, принципы сферы применения объекты, субъекты, методологические основы биржевой деятельности, ее составляющие элементы, виды контрактов и договоров в биржевой деятельности

- маркетинговую среду биржи и ее анализ, организацию деятельности биржи, договоры коммерческой деятельности, государственное регулирование и контроль биржевой деятельности

- цели, принципы, сферы применения, средства, методы, нормативно-правовую базу стандартизации в биржевой деятельности

- основные понятия, цели, классификацию информационных технологий в коммерческой деятельности, электронные платежные системы

Умеет:

- применять действующее законодательство в профессиональной деятельности, пользоваться нормативными документами в своей

профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов;

Владеет:

- опытом работы с действующими федеральными законами, нормативными и техническими документами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности в сфере биржевой торговли;

- умениями и навыками документального и документационного обеспечения биржевой деятельности;

- умением вести деловые переговоры, заключать договоры и контролировать их исполнение.

4. Распределение трудоемкости (час.) дисциплины по темам и видам занятий

№ темы	Наименование темы	Часы / Из них в интерактивной форме					
		Всего	Лекции	Коллоквиумы	Лаб. зан.	Практ. зан.	СРС
1	2	3	4	5	6	7	8
6 семестр							
1	Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж	7,4	0,4	-	-	2	5
2	Современный биржевой рынок России	12,4	0,4	-	-	2	10
3	Товарные биржи и их деятельность на рынке	11,4	0,4	-	-	1	10
4	Материально-техническая база товарных бирж	8,4	0,4	-	-	1	7
5	Организационные основы биржевой деятельности	9,4	0,4	-	-	1	8
6	Организация брокерской деятельности.	11,4	0,4	-	-	1	10
7	Брокерские сделки и их сущность.	11,4	0,4	-	-	1	10
8	Механизм биржевой фьючерсной торговли.	11,4	0,4	-	-	1	10
9	Сущность и особенности хеджирования.	11,4	0,4	-	-	1	10
10	Методы анализа и прогнозирования цен во фьючерсной торговле.	11,4	0,4	-	-	1	10
	Всего	108	4	-	-	12	90
7 семестр							
11	Фондовые биржи как субъект экономических отношений.	6	0,4	-	-	2	3
12	Сущность ценных бумаг. Рынок ценных бумаг. Акции. Облигации	11	0,4	-	-	3	7

13	Организация биржевой торговли с ценными бумагами.	9	0,4	-	-	2	3
14	Задачи и функции фондовой биржи.	4	0,4	-	-	-	3
15	Вексель. Другие основные ценные бумаги.	11	0,4	2	-	4	5
16	Вторичные ценные бумаги. Срочные контракты.	10	0,4	-	-	2	4
17	Доходность по ценным бумагам	6	0,4	2	-	1	3
18	Рынок Форекс, его роль и значение для развития российского валютного рынка	8	0,4	-	-	2	5
19	Рейтинг ценных бумаг и участников рынка. Портфель ценных бумаг.	7	0,4	-	-	2	3
	Всего:	108	4			12	90

5. Содержание лекционного курса

№ темы	Всего часов	№ лекции	Тема практического занятия. Вопросы, отрабатываемые на практическом занятии	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4	5
7 семестр				
1	1	1	Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке. Роль товарных бирж в мировой торговле.	1, 2, 3
2	1	1	Современный биржевой рынок России. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры.	1
3	2	2	Товарные биржи и их деятельность на рынке. Развитие форм оптовой торговли. Основные отличительные черты биржи. Биржа как элемент рынка Биржевой товар. Понятие биржевого товара, его признаки и классификация. Характеристика биржевого товара. Классы биржевых товаров и требования к биржевому товару. Стандартизация и ее влияние на биржевой товар. Экспертиза и сертификация биржевого товара. Крупнейшие международные биржевые центры.	1
4	1	3	Материально-техническая база товарных бирж. Состав и назначение материально-техническая база товарных бирж. Основные	1

			фонды товарных бирж. Обратные фонды товарных бирж.	
5	2	3-4	Организационные основы биржевой деятельности. Организационная структура, учредители и члены товарных бирж. Органы управления биржи. Структурные подразделения товарной биржи. Общие функции бирж в зависимости от характера биржевых операций. Котировка биржевых цен. Методы анализа биржевой конъюнктуры.	1
6	2	4-5	Организация брокерской деятельности. Участники биржевых торгов. Место брокерской фирмы в биржевой деятельности. Процедура проведения биржевых торгов.	1
7	2	5-6	Брокерские сделки и их сущность. Общее понятие о биржевой сделке. Сделки с реальным товаром. Опционы, их виды и содержание опционных сделок.	1
8			См. Коллоквиум	
9	2	7-8	Сущность и особенности хеджирования. Взаимосвязь наличных и фьючерсных цен. Сущность хеджирования и биржевой спекуляции. Основные стратегии хеджирования. Определение коэффициента хеджирования. Учет маржи и баланса денежных средств. Расчеты по биржевым сделкам. Законодательная основа расчетных операций в России. Формы платежей. Концепция и практика хеджирования. Основные фьючерсные и опционные рынки.	1, 2
10			См. Коллоквиум	
			8 семестр	
11	2	1	Фондовые биржи как субъект экономических отношений. Фондовый рынок. Эмитенты и инвесторы, их характеристика, система взаимоотношений. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг. Задачи, функции и типы фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Листинг ценных бумаг и биржевые индексы.	1, 2, 3
12	1	1	Сущность ценных бумаг. Рынок ценных бумаг. Акции. Облигации Понятия, виды, особенности обращения ценных бумаг. Рынок ценных бумаг, виды рынков ЦБ. Техническая защита ЦБ, Обращение ЦБ, Финансовый рынок: структура, сущность механизмы.	1, 2, 3
13	4	2-3	Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Листинг ценных бумаг и	1, 2, 3

			биржевые индексы. Фондовая биржа. Внебиржевой рынок. Регулирование рынка ценных бумаг. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг.	
14	1	4	Задачи и функции фондовой биржи. Эволюция и тенденции развития российского и мирового рынков ценных бумаг. Фондовые брокеры и дилеры. Управляющие компании и деятельность по управлению ценными бумагами. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг. Регистраторы. Депозитарии. Расчетно-клиринговые организации. Члены фондовой биржи. Органы управления биржей. Внебиржевые фондовые рынки. Понятие и цели регулирования рынка ценных бумаг. Принципы регулирования рынка ценных бумаг. Государственное регулирование российского рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг. Фондовые биржи России. Российский рынок государственных ценных бумаг. Российский рынок корпоративных ценных бумаг. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.	1, 2, 3
15			См. коллоквиум	
16	4	7-8	Вторичные ценные бумаги. Срочные контракты. Право на покупку ценных бумаг. Фондовые варранты. Подписные права. Депозитарные расписки. Понятие депозитарной расписки и ее кругооборот. Виды депозитарных расписок. Вторичные долговые ценные бумаги. Вторичные закладные. Вторичные облигации. Срочные контракты. Понятие и основные виды производных инструментов. Форвардные контракты. Фьючерсные контракты. Опционные контракты. Свопы.	1, 2, 3
17			См. коллоквиум	
18	2	9	Рынок Форекс, его роль и значение для развития российского валютного рынка. Крупнейшие валютные биржи мира. Сущность биржевых валютных сделок, их оформление и исполнение. Условия организации и функционирования рынка Форекс.	1, 2, 3
19	2	9	Рейтинг ценных бумаг и участников рынка. Портфель ценных бумаг. Диверсификация ценных бумаг. Портфельные инвестиции. Современные портфельные теории. Оптимальный портфель: подходы к формированию.	1, 2, 3

6. Содержание коллоквиумов

№ темы	Всего часов	№ лекции	Тема практического занятия. Вопросы, отрабатываемые на практическом занятии	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4	5
7 семестр				
8	2	6	<p>Механизм биржевой фьючерсной торговли. Причины возникновения фьючерсной торговли. Взаимосвязь и различия форвардного и фьючерсного контрактов. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов.</p> <p>Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).</p>	1, 2
10	2	8	<p>Методы анализа и прогнозирования цен во фьючерсной торговле. Основы фундаментального анализа. Технический анализ. Статистические методы анализа. Объем торговли и открытая позиция. Содержание и характер работ по позициям.</p>	2, 4
8 семестр				
15	2	15	<p>Вексель. Другие основные ценные бумаги. Вексель. История возникновения. Общая характеристика. Виды векселей. Обязательные реквизиты векселя. Понятия, используемые при вексельном обращении. Другие ценные бумаги: банковский сертификат. Чек. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Государственные ценные бумаги. Общая характеристика. Виды государственных ценных бумаг. Ценные бумаги региональных органов государственной власти.</p> <p>Операции банка с векселями. Организация сделок с векселями. Вексельные реквизиты. Вексельное обращение в РФ.</p>	2, 3
17	2	17	<p>Доходность по ценным бумагам. Инструменты срочного рынка. Биржевые индексы: Индекс Доу-Джонса Индексы рынка ценных бумаг РФ. Организация сделок с ценными бумагами. Техническая защита ЦБ.</p>	2, 5

7. Перечень практических занятий

№ темы	Всего часов	№ занятия	Тема практического занятия. Вопросы, отрабатываемые на практическом занятии	Учебно-методическое обеспечение
1	2	3	4	5
7 семестр				
2	2	1	Изучение «Закона о Биржевой деятельности в РФ».	1, 2
3	4	2-3	Презентации на тему: «Требования к биржевым товарам и особенности их транспортирования и продажи». Решение задач по оценке стоимости биржевых товаров.	2, 3
4	2	4	Презентации на тему: «Определение потребности в ресурсах биржи. Издержки хранения товаров».	1, 5
5	2	5	Презентации на тему: «Задачи и функции различных подразделений биржи».	5, 6
6	3	6-7	Презентации на тему: «Порядок составления и движения брокерских документов в биржевых торгах».	1, 2, 3
7	4	7-9	Презентации на тему: «Особенности сделок с реальным товаром».	1, 2
8	8	9-13	Презентации на тему: «Особенности фьючерсных сделок»	2, 3
9	6	13-16	Характеристика длинного и короткого хеджирования. Модель нормального, и перевернутого рынка. Модель конвергенции.	1, 2, 5
10	5	16-18	Изучение сущности и особенностей расчета различных индексов, применяемых на различных биржевых рынках.	1
8 семестр				
11	2	1	Расчеты стоимостных характеристик акций.	1, 2
12	3	1-2	Опционные сделки.	2
13	2	3	Презентации на тему: Международный рынок ЦБ.	3
15	4	4-5	Доходность векселей.	1
16	2	6	Доходность производных ценных бумаг	2
17	1	7	Форвардные, фьючерсные сделки	1, 2
18	2	7-8	Доходы от операций с корпоративными ЦБ.	2
19	2	8-9	Информационное обеспечение фондового рынка.	3

8. Перечень лабораторных работ

Не предусмотрено

9. Задания для самостоятельной работы студентов

№ темы	Всего часов	Вопросы для самостоятельного изучения (задания)	Учебно-методическое обеспечение
1	2	.3	4

7 семестр			
1	5	<p>Сущность и этапы развития биржевой торговли:</p> <p>1. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике.</p> <p>2. Современный биржевой рынок России.</p> <p>3. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры.</p> <p>(Контроль в ходе проведения практических занятий по теме № 1 4)</p>	1, 2, 3
2	10	<p>Регулирование биржевой деятельности:</p> <p>1. Государственное регулирование биржевой деятельности. Закон РФ «О товарных биржах и биржевой деятельности».</p> <p>2. Организация и регулирование деятельности российских бирж.</p> <p>3. Маклеры на русских биржах.</p> <p>4. Товарные биржи в СССР и в РФ.</p>	1, 2, 3
3	10	<p>Экономическая роль товарных бирж:</p> <p>1. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке.</p> <p>2. Роль товарных бирж в мировой торговле.</p> <p>3. Организация и техника торгов в России и за рубежом.</p>	1, 2, 3
4	7	<p>Роль государства в биржевой деятельности</p> <p>1. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевых товаров со стороны государства.</p> <p>2. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов на регистрацию.</p> <p>3. Брокерская фирма и ее место на бирже.</p> <p>4. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов.</p>	1, 2, 3
5	8	<p>Брокерская деятельность:</p> <p>1. Виды поручений клиентов и условия покупки реального товара на бирже.</p> <p>2. Методы ведения торгов (аукционная, электронная, торговля «шепотом», выкрикивания).</p>	1, 2, 3
6	10	<p>Организация деятельности фьючерсных бирж</p> <p>1. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов.</p> <p>2. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.</p> <p>3. Роль расчетной палаты, как гаранта выполнения сделок. Маржа во фьючерсной торговле.</p>	1, 2, 3

7	10	<p>Процедура клиринга.</p> <p>1. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).</p> <p>2. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования).</p> <p>3. Основные фьючерсные и опционные рынки.</p>	1, 2, 3
8	10	<p>Основы функционирования фондовых бирж</p> <p>1. Фондовый рынок. Понятие, участники финансового рынка.</p> <p>2. История развития фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира.</p>	1, 2, 3
9	10	<p>Характеристика биржевых товаров:</p> <p>Характеристика биржевого товара. Классы биржевых товаров и требования к биржевому товару. Стандартизация и ее влияние на биржевой товар. Экспертиза и сертификация биржевого товара.</p>	1, 2, 3
10	10	<p>Сущность и особенности хеджирования.</p> <p>Основные стратегии хеджирования. Определение коэффициента хеджирования. Учет маржи и баланса денежных средств. Расчеты по биржевым сделкам. Законодательная основа расчетных операций в России.</p>	1, 2, 3
Всего:	90		
		8 семестр	
11	3	<p>1. Фондовые биржи как субъект экономических отношений. История возникновения.</p> <p>2. Государственные ценные бумаги. Общая характеристика. Виды государственных ценных бумаг.</p> <p>3. Ценные бумаги региональных органов государственной власти.</p>	1, 2, 3
12	7	<p>1. Сущность ценных бумаг.</p> <p>2. Рынок ценных бумаг. Акции. Облигации.</p> <p>3. Техническая защита ЦБ,</p> <p>4. Обращение ЦБ.,</p> <p>5. Финансовый рынок и его структура.</p>	1, 2, 3
13	3	<p>Организация биржевой торговли с ценными бумагами.</p> <p>1. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.</p> <p>2. Регистраторы. Депозитарии.</p> <p>3. Расчетно-клиринговые организации. Члены фондовой биржи.</p> <p>4. Органы управления биржей.</p> <p>5. Внебиржевые фондовые рынки. Понятие и цели регулирования рынка ценных бумаг.</p> <p>6. Принципы регулирования рынка ценных бумаг.</p>	1, 2, 3
14	3	<p>Задачи и функции фондовой биржи.</p> <p>1. Государственное регулирование российского</p>	1, 2, 3

		рынка ценных бумаг. 2. Саморегулируемые организации рынка ценных бумаг. Фондовые биржи России. Российский рынок государственных ценных бумаг. 3. Российский рынок корпоративных ценных бумаг.	
15	5	Вексель. Другие основные ценные бумаги. 1. Операции банка с векселями. 2. Организация сделок с векселями. 3. Вексельные реквизиты. 4. Вексельное обращение в РФ.	1, 2, 3
16	4	Вторичные ценные бумаги. Срочные контракты. 1. Вторичные закладные. 2. Вторичные облигации. 3. Срочные контракты. 4. Понятие и основные виды производных инструментов.	1, 2, 3
17	3	Доходность по ценным бумагам. 1. Виды доходности и показатели их расчета.	1, 2, 3
18	5	Рынок Форекс, его роль и значение для развития российского валютного рынка	1, 2, 3
19	3	Рейтинг ценных бумаг и участников рынка. 1. Портфель ценных бумаг. Характер формирования.	1, 2, 3

Контроль и оценка результатов самостоятельной работы

- самоконтроль – регулярная подготовка к занятиям;
- контроль со стороны преподавателя – текущий (еженедельно в течение семестра – посещения лекций и практических занятий, устный опрос, выполнения заданий на практических занятиях, тестирование);
- отчет по докладам;
- итоговый контроль (зачет)

10. Расчетно-графическая работа

Темы, задания, учебно-методическое обеспечение (ссылки на раздел 15. «Перечень учебно-методического обеспечения для обучающихся по дисциплине»)

Не предусмотрена

11. Курсовая работа

Темы, задания, учебно-методическое обеспечение (ссылки на раздел 15. «Перечень учебно-методического обеспечения для обучающихся по дисциплине»)

Тематика контрольных работ:

1. Тема: Крупнейшие мировые биржевые центры

Вопросы для рассмотрения:

- 1.1. Понятие мирового биржевого центра.
- 1.2. Биржевые рынки США.
- 1.3. Биржевые рынки Европы.
- 1.4. Азиатские биржевые рынки сегодня.
- 1.5. Крупнейшие биржевые рынки развивающихся стран.

2. Тема: Операции с фьючерсными контрактами

Вопросы для рассмотрения:

- 1.1. Сущностные характеристики фьючерсных контрактов.
- 1.2. Основные функции фьючерсных рынков.
- 1.3. Котировка цен и порядок изменения цены.
- 1.4. Особенности колебания цен.
- 1.5. Составляющие урегулирования по фьючерсным контрактам.

3. Тема: Операции с опционами на фьючерсных рынках

Вопросы для рассмотрения:

- 1.1. Понятие и виды опционов.
- 1.2. Составляющие и особенности формирования цены опционов.
- 1.3. Понятие премии и неустойчивости опционов.
- 1.4. Сравнительная характеристика фьючерсных контрактов и опционов.

4. Тема: Организация биржевых операций и правовое регулирование биржевой торговли

- 1.1. Классическая организация биржевых торгов.
- 1.2. Организационная структура биржи и руководящие органы биржи.
- 1.3. Членство на бирже и категории участников биржевых торгов.
- 1.4. Порядок заключения сделок.
- 1.5. Особенности электронной биржевой торговли. Интернет-трейдинг и его назначение.
- 1.6. Электронные торговые системы крупнейших мировых бирж.

5. Тема: Правовые основы деятельности современных бирж

- 1.1. Элементы биржевого процесса на современных биржах.
- 1.2. Общая характеристика правового регулирования биржевой торговли и модели регулирования.
- 1.3. Инструменты регулирования биржевых рынков и система надзора за рынком.
- 1.4. Составляющие и элементы Закона о биржевой торговле в РФ.

6. Тема: Организация брокерской деятельности

- 1.1. Функции брокерских фирм.
- 1.2. Экономика брокерской деятельности.
- 1.3. Порядок открытия, обслуживания и исполнения счета клиента и приказов.

- 1.4. Отчетность об исполнении приказов.
- 1.5. Схемы клиентского обслуживания.
- 1.6. Сущность типовых договоров на различные виды брокерского обслуживания.

7. Тема: Особенности биржевых рынков и товарных бирж

- 1.1. Современные биржевые рынки энергоносителей.
- 1.2. Современные рынки сельскохозяйственных товаров и их особенности.
- 1.3. Биржевой рынок цветных и драгоценных металлов.
- 1.4. Аукционы и центры аукционной торговли в современной экономике.

8. Тема: Сущностные основы биржевой азбуки

- 1.1. Элементы биржевой азбуки.
- 1.2. Таблицы котировок различных товаров и ценных бумаг.
- 1.3. Графики и особенности работы с ними (на примере конкретных биржевых товаров).
- 1.4. Биржевые индексы мирового финансового рынка: их виды и особенности расчета, применения и назначения.

9. Тема: Финансовые фьючерсные и опционные рынки

- 1.1. Характеристика международных центров торговли фьючерсами.
- 1.2. Рынки фьючерсов на акции.
- 1.3. Фьючерсы и опционы на финансовые инструменты.
- 1.4. Рынок валютных фьючерсов и опционов.

10. Тема: Спекулятивные операции и управление денежными ресурсами

- 1.1. Функции спекулянтов на фьючерсных рынках.
- 1.2. Техника спекулятивных операций.
- 1.3. Виды спекулянтов на фьючерсных рынках.
- 1.4. Стратегия и тактика спекулятивных операций.

11. Тема: Особенности взаимодействия цен на рынках финансовых контрактов

- 1.1. Характеристика кривой доходности.
- 1.2. Фьючерсные цены на процентные ставки.
- 1.3. Фьючерсные цены на биржевые индексы.
- 1.4. Фьючерсные цены на валютные контракты.
- 1.5. Понятие базиса на рынке финансовых фьючерсов.

12. Тема: Стратегия и техника хеджирования в биржевых операциях

- 1.1. Понятие и сущность хеджирования.
- 1.2. Виды ценовых рисков на бирже.
- 1.3. Виды и техника хеджирования в биржевых сделках.
- 1.4. Базисный риск в хеджировании.

1.5. Преимущества и недостатки хеджирования.

13. Тема: Стратегия хеджирования с помощью опционов на фьючерсные контракты

1.1. Сущность стратегий хеджирования.

1.2. Опционы как инструменты хеджирования.

1.3. Стратегии хеджирования цены продажи.

1.4. Стратегии хеджирования цены покупки.

1.5. Хеджирование неопределенности объемов производства различных товаров.

14. Тема: Стратегия использования опционов в биржевых операциях

1.1. Сущность и особенности спредовых операций.

1.2. Виды спредовых операций.

1.3. Опционные спрэды и их характеристика.

1.4. Простые опционные стратегии.

1.5. Операции с покрытыми опционами.

12. Курсовой проект

Темы, задания, учебно-методическое обеспечение (ссылки на раздел 15. «Перечень учебно-методического обеспечения для обучающихся по дисциплине»)

Не предусмотрен

13. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Изучение дисциплины «Биржевое дело» направлено на формирование следующих компетенций:

— способностью использовать основы экономических знаний при оценке эффективности результатов деятельности в различных сферах (ОК - 2);

— готовностью работать с технической документацией, необходимой для профессиональной деятельности (коммерческой, маркетинговой, рекламной, логистической, товароведной и (или) торгово - технической) и проверять правильность ее оформления (ОПК - 5).

Для оценки уровня знаний, умений и навыков в рамках формируемых компетенций используется фонд оценочных средств, который включает в себя:

- задачи для практических занятий;
- задачи для СРС;
- теоретические вопросы, включённые в тестовый комплекс;
- практические задачи, включённые в тестовый комплекс;
- вопросы для экзаменационного собеседования.

Этапы формирования компетенций и процедуры оценивания:

Части компетенции	Этапы формирования	Вид проверки сформированности	Оценочное средство
ОК-2 (Знания) ОПК-5 (Знания)	Прослушивание и конспектирование лекций. Подготовка к тестированию.	Входной контроль. Экзаменационное тестирование, собеседование.	Теоретические вопросы, включённые в тестовый комплекс.
ОК-2 (Умения) ОПК-5 (Умения)	Решение задач на практических занятиях и самостоятельное решение. Подготовка к экзаменационному тестированию.	Проверка решённых задач. Экзаменационное тестирование.	Задачи для практических занятий. Задачи для СРС. Практические задачи, включённые в тестовый экзаменационный комплекс
ОК-2 (Навыки) ОПК-5 (Навыки)	Решение задач по курсу.	Представление преподавателю подготовленного итогового отчёта	Вопросы для отчёта по выполненной практической части контрольной работы

Критерии оценивания сформированности компетенций

ОК-2

Ступени уровней освоения компетенции	Показатели и критерии оценивания
Пороговый (удовлетворительно)	<p>Знает удовлетворительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> - организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности - статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности - основные понятия, цели, принципы сферы применения объекты, субъекты, методологические основы биржевой деятельности, ее составляющие элементы, виды контрактов и договоров в биржевой деятельности - маркетинговую среду биржи и ее анализ, организацию деятельности биржи, договоры коммерческой деятельности, государственное регулирование и контроль биржевой деятельности - цели, принципы, сферы применения, средства, методы, нормативно-правовую базу стандартизации в биржевой деятельности - основные понятия, цели, классификацию информационных технологий в коммерческой деятельности, электронные платежные системы - организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности - статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности <p>Умеет удовлетворительно:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> - применять действующее законодательство в профессиональной деятельности, пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов; - применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности; - выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов, применять средства и методы маркетинга; - выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать договоры и контролировать их соблюдение; - ориентироваться в вопросах управления биржей. <p>Владеет удовлетворительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> - опытом работы с действующими федеральными законами, нормативными и техническими документами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности в сфере биржевой торговли; - аналитическими методами для оценки эффективности коммерческой и биржевой деятельности; - методами и средствами выявления и формирования спроса, сбора, обработки и анализа биржевой информации, умением проводить биржевые торги; - умениями и навыками документального и документационного обеспечения биржевой деятельности; - умением вести деловые переговоры, заключать договоры и контролировать их исполнение; - навыками работы с биржевыми товарами, а также с документами по оценке и подтверждению соответствия обязательным требованиям биржевых товаров.
<p>Продвинутый (хорошо)</p>	<p>Знает с незначительными пробелами:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять действующее законодательство в профессиональной деятельности, пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов; - применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности; - выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов, применять средства и методы маркетинга; - выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать договоры и контролировать их соблюдение; - ориентироваться в вопросах управления биржей. <p>Умеет достаточно хорошо применять действующее законодательство в профессиональной деятельности, пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности; - выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов, применять средства и методы маркетинга; - выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать

	<p>договоры и контролировать их соблюдение; - ориентироваться в вопросах управления биржей.</p> <p>Владеет с незначительным числом пробелов: - опытом работы с действующими федеральными законами, нормативными и техническими документами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности в сфере биржевой торговли; - аналитическими методами для оценки эффективности коммерческой и биржевой деятельности; - методами и средствами выявления и формирования спроса, сбора, обработки и анализа биржевой информации, умением проводить биржевые торги; - умениями и навыками документарного и документационного обеспечения биржевой деятельности; - умением вести деловые переговоры, заключать договоры и контролировать их исполнение; - навыками работы с биржевыми товарами, а также с документами по оценке и подтверждению соответствия обязательным требованиям биржевых товаров.</p>
<p>Высокий (отлично)</p>	<p>Знает отлично: - организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности - статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности - основные понятия, цели, принципы сферы применения объекты, субъекты, методологические основы биржевой деятельности, ее составляющие элементы, виды контрактов и договоров в биржевой деятельности - маркетинговую среду биржи и ее анализ, организацию деятельности биржи, договоры коммерческой деятельности, государственное регулирование и контроль биржевой деятельности - цели, принципы, сферы применения, средства, методы, нормативно-правовую базу стандартизации в биржевой деятельности - основные понятия, цели, классификацию информационных технологий в коммерческой деятельности, электронные платежные системы - организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности - статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности</p> <p>Умеет отлично: - применять действующее законодательство в профессиональной деятельности, пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов; - применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности; - выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов,</p>

	<p>применять средства и методы маркетинга;</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать договоры и контролировать их соблюдение; - ориентироваться в вопросах управления биржей.
	<p>Владеет в совершенстве:</p> <ul style="list-style-type: none"> - опытом работы с действующими федеральными законами, нормативными и техническими документами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности в сфере биржевой торговли; - аналитическими методами для оценки эффективности коммерческой и биржевой деятельности; - методами и средствами выявления и формирования спроса, сбора, обработки и анализа биржевой информации, умением проводить биржевые торги; - умениями и навыками документарного и документационного обеспечения биржевой деятельности; - умением вести деловые переговоры, заключать договоры и контролировать их исполнение; - навыками работы с биржевыми товарами, а также с документами по оценке и подтверждению соответствия обязательным требованиям биржевых товаров.

ОПК-5

Ступени уровней освоения компетенции	Показатели и критерии оценивания
<p>Пороговый (удовлетворительно)</p>	<p>Знает удовлетворительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> - организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности - статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности - основные понятия, цели, принципы сферы применения объекты, субъекты, методологические основы биржевой деятельности, ее составляющие элементы, виды контрактов и договоров в биржевой деятельности - маркетинговую среду биржи и ее анализ, организацию деятельности биржи, договоры коммерческой деятельности, государственное регулирование и контроль биржевой деятельности - цели, принципы, сферы применения, средства, методы, нормативно-правовую базу стандартизации в биржевой деятельности - основные понятия, цели, классификацию информационных технологий в коммерческой деятельности, электронные платежные системы - организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности - статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности
	<p>Умеет удовлетворительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять действующее законодательство в профессиональной

	<p>деятельности, пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности; - выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов, применять средства и методы маркетинга; - выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать договоры и контролировать их соблюдение; - ориентироваться в вопросах управления биржей. <p>Владеет удовлетворительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> - опытом работы с действующими федеральными законами, нормативными и техническими документами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности в сфере биржевой торговли; - аналитическими методами для оценки эффективности коммерческой и биржевой деятельности; - методами и средствами выявления и формирования спроса, сбора, обработки и анализа биржевой информации, умением проводить биржевые торги; - умениями и навыками документального и документационного обеспечения биржевой деятельности; - умением вести деловые переговоры, заключать договоры и контролировать их исполнение; - навыками работы с биржевыми товарами, а также с документами по оценке и подтверждению соответствия обязательным требованиям биржевых товаров.
<p>Продвинутый (хорошо)</p>	<p>Знает с незначительными пробелами:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять действующее законодательство в профессиональной деятельности, пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов; - применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности; - выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов, применять средства и методы маркетинга; - выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать договоры и контролировать их соблюдение; - ориентироваться в вопросах управления биржей. <p>Умеет достаточно хорошо применять действующее законодательство в профессиональной деятельности, пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности; - выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов, применять средства и методы маркетинга; - выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать договоры и контролировать их соблюдение;

	<p>- ориентироваться в вопросах управления биржей.</p> <p>Владеет с незначительным числом пробелов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - опытом работы с действующими федеральными законами, нормативными и техническими документами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности в сфере биржевой торговли; - аналитическими методами для оценки эффективности коммерческой и биржевой деятельности; - методами и средствами выявления и формирования спроса, сбора, обработки и анализа биржевой информации, умением проводить биржевые торги; - умениями и навыками документарного и документационного обеспечения биржевой деятельности; - умением вести деловые переговоры, заключать договоры и контролировать их исполнение; - навыками работы с биржевыми товарами, а также с документами по оценке и подтверждению соответствия обязательным требованиям биржевых товаров.
<p>Высокий (отлично)</p>	<p>Знает отлично:</p> <ul style="list-style-type: none"> - организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности - статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности - основные понятия, цели, принципы сферы применения объекты, субъекты, методологические основы биржевой деятельности, ее составляющие элементы, виды контрактов и договоров в биржевой деятельности - маркетинговую среду биржи и ее анализ, организацию деятельности биржи, договоры коммерческой деятельности, государственное регулирование и контроль биржевой деятельности - цели, принципы, сферы применения, средства, методы, нормативно-правовую базу стандартизации в биржевой деятельности - основные понятия, цели, классификацию информационных технологий в коммерческой деятельности, электронные платежные системы - организационно-правовые формы бирж, их ресурсы, экономические показатели деятельности бирж, анализ и оценку эффективности их деятельности - статистические методы оценки и прогнозирования коммерческой деятельности <p>Умеет отлично:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять действующее законодательство в профессиональной деятельности, пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готов к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов; - применять статистические методы оценки и прогнозирования в биржевой деятельности; - выявлять, формировать и удовлетворять потребности клиентов, применять средства и методы маркетинга;

	<ul style="list-style-type: none"> - выбирать поставщиков и торговых посредников, заключать договоры и контролировать их соблюдение; - ориентироваться в вопросах управления биржей.
	<p>Владеет в совершенстве:</p> <ul style="list-style-type: none"> - опытом работы с действующими федеральными законами, нормативными и техническими документами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности в сфере биржевой торговли; - аналитическими методами для оценки эффективности коммерческой и биржевой деятельности; - методами и средствами выявления и формирования спроса, сбора, обработки и анализа биржевой информации, умением проводить биржевые торги; - умениями и навыками документарного и документационного обеспечения биржевой деятельности; - умением вести деловые переговоры, заключать договоры и контролировать их исполнение; - навыками работы с биржевыми товарами, а также с документами по оценке и подтверждению соответствия обязательным требованиям биржевых товаров.

Пример задач для практических занятий

Задача 1

Промышленному предприятию 11 января текущего года в оплату за предоставленные услуги должник выписал вексель А сроком платежа по предъявлении. По данному векселю А предусмотрено начисление процентов из расчета 18% годовых. 12 мая текущего года предприятие за поставку товаров получило с дисконтом 20% вексель В, срок платежа по которому наступает 12 октября того же года. 12 июля предприятие, нуждаясь в деньгах, ушло вексель В в банке и предъявило к оплате вексель А (который был немедленно и в полном объеме оплачен плательщиком).

По какому векселю предприятие получило большую доходность? Учесть налогообложение. Банковскую учетную ставку принять равной 28% годовых.

Задача 2

Промышленное предприятие приобрело с дисконтом 10% банковский вексель А, срок платежа по которому наступает 12 апреля текущего года.

В день наступления срока платежа предприятие предъявило банку вексель А к оплате. Банк оплатил предъявленный ему вексель А и предложил предприятию оплатить выписанный этим предприятием вексель В, который до этого учел в данном банке поставщик предприятия. Срок платежа по векселю В: «...по предъявлении, но не ранее 12 мая текущего года...». Предприятие 12 апреля текущего года оплатило банку вексель В. Ставка по текущим счетам составляла в этот день в банке 2%. Доходность от данной

операции с векселями составила для предприятия 20%. Найти, во сколько раз отличаются номиналы векселей А и В. Налогообложение не учитывать.

Задача 3

Инвестор одновременно купил три беспроцентных векселя А по номиналу и два беспроцентных векселя В с дисконтом 30%. Срок платежа по векселям А и В одинаковый и наступает в один и тот же день. За месяц до наступления срока платежа инвестор продал два векселя А с дисконтом 10%. В этот же день инвестор учел в банке оставшиеся векселя (А и В). Банковская учетная ставка в этот день составляла 20% годовых. В результате операции с векселями инвестор обеспечил себе доходность 10%. Во сколько раз отличается номинал векселя А от номинала векселя В? Налогообложение не учитывать.

Задача 4

В счет оплаты поставленных товаров на сумму 1 млн руб. выписан вексель со сроком платежа через четыре месяца от составления. Номинал векселя рассчитан с учетом ставки коммерческого кредита. По договору поставки коммерческий кредит выдается продавцом под 30% годовых.

Через месяц после составления векселя продавец товара расплатился данным векселем за предоставленные ему услуги. Стоимость предоставленных услуг на 5% ниже номинала векселя.

Найти доходность, полученную продавцом товара от операции с данным векселем. Налогообложение не учитывать.

Задача 5

Инвестор (юр. лицо) купил ОФЗ-ПК по цене 125,24%, затем продал облигацию через несколько дней по цене 135,24%. В результате этой операции он обеспечил себе доходность 52% годовых.

Покупка и продажа облигации проводились в течение одного купонного периода. Длительность купонного периода – 92 дня. Размер текущего купона 73% годовых. Все цены приведены с учетом НКД.

Найти, сколько дней владел облигацией инвестор. Учесть налогообложение.

Задача 6

Инвестор (юр. лицо) в текущем году приобрел по номиналу пакет акций предприятия А и пакет акций предприятия В. Через три месяца после покупки по акциям предприятия В инвестор получил дивиденды по ставке 2% от номинала.

Курсовая стоимость акций предприятия В выросла за это время на 23%.

В это же время инвестор продал акции предприятия А. Доходности от операций с акциями предприятия А и акциями предприятия В для инвестора оказались одинаковыми.

Найти, по какой цене инвестор продал акции предприятия А. Учесть налогообложение.

Задача 7

Инвестор А приобрел с дисконтом пакет бескупонных облигаций, до погашения которых осталось полгода. Половину покупки он оплатил из собственных средств, а на другую половину взял кредит в банке под 100 % годовых.

Инвестор В в этот же день приобрел пакет таких же облигаций с дисконтом в два раза меньшим, чем инвестор А. При этом оба инвестора получили одинаковую доходность к погашению.

С каким дисконтом приобрел облигацию инвестор А? Налогообложение не учитывать.

Вопросы для зачета

1. Какие существуют категории членства на бирже и каковы их различия?
2. Перечислите права и обязанности членов биржи.
3. Дайте характеристику органов управления товарной биржей.
4. Приведите основные функции арбитражной, котировальной и ревизионной комиссии.
5. В чем заключается основная деятельность расчетной палаты?
6. Каковы основные функции маклериата, справочно-информационного отдела, отдела экономического анализа?
7. В чем заключается основная деятельность комитета по приему членов, комиссии по биржевой этике?
8. Каковы задачи бюро товарных экспертиз, отделов рекламы и маркетинга, тарифно-транспортного отдела?
9. Сформулируйте определение биржевой сделки и назовите ее отличительные признаки.
10. Что понимают под содержанием биржевой сделки?
11. Дайте характеристику сделкам на наличный товар, назовите их преимущества и недостатки.
12. Приведите характеристику форвардных сделок и их разновидностей, их преимущества и недостатки.
13. Охарактеризуйте бартерные и условные сделки. В чем их основное различие?
14. Дайте характеристику фьючерсных сделок, назовите их преимущества.
15. Укажите отличительные особенности форвардных и фьючерсных контрактов.
16. Как рассчитывается стоимость фьючерсного контракта?
17. Охарактеризуйте спредовые операции.
18. Каково назначение опционов?
19. Какие виды опционов имеются в биржевой торговле?

20. Какая взаимосвязь существует между наличными и фьючерсными ценами?
21. Дайте определение базиса.
22. Опишите модель нормального и перевернутого рынков и конвергенции.
23. В чем заключается сущность хеджирования?
24. Перечислите преимущества и недостатки хеджирования как биржевой операции.
25. расскажите о механизме хеджирования.
26. Дайте определение биржевой спекуляции.
27. Охарактеризуйте короткое хеджирование.
28. Приведите основное правило хеджирования для продавца.
29. изложите основное правило для покупателя.
30. Как используются опционы для хеджирования?
31. Назовите функции брокерской фирмы.
32. Изложите порядок организации работы брокерской фирмы.
33. Перечислите статьи доходов брокерской фирмы.
34. Какие существуют системы оплаты труда за брокерский труд?
35. Дайте характеристику договора на оказание брокерских услуг.
36. Опишите договор поручения и договор комиссии.
37. Расскажите о содержании отчета брокера.
38. Назовите участников биржевых торгов на открытых и закрытых торгах.
39. Дайте характеристику разовых и постоянных посетителей биржевых торгов.
40. Кто имеет право контролировать ход биржевых торгов?
41. Назовите права и обязанности брокера.
42. Опишите операционный зал биржи.
43. Приведите формы организации биржевых торгов.
44. Расскажите о процедуре проведения биржевых торгов традиционным способом.
45. Дайте характеристику электронной биржевой торговле.
46. Чем различаются простой и двойной опционы?
47. Расскажите о процедуре подачи заявки на куплю-продажу реального товара.
48. Приведите основные характеристики биржевого товара.
49. Перечислите классы биржевых товаров.
50. Из каких групп состоит номенклатура вещественных биржевых товаров.?
51. В чем заключаются тенденции развития рынка вещественных биржевых товаров?
52. Охарактеризуйте современных биржевой рынок зерновых культур.
53. В чем заключаются особенности биржевого рынка лесных товаров?
54. Какие условия необходимы для нормального функционирования товарной биржи?
55. Какова роль товарных бирж в мировой экономике?
56. Каковы особенности функционирования российских товарных бирж?
57. Назовите основные направления развития биржевой торговли.

58. Какие показатели включаются в информационные банки данных биржи?
59. Приведите показатели деловой активности.
60. Как рассчитываются индексы числа заявок на продажу (покупку)?
61. Как определяется индекс оптового товарооборота?
62. Изложите порядок расчета индекса цен.

Тестовые задания по дисциплине

1. Законом РФ «О товарных биржах и биржевой торговле» регулируются

отношения, связанные с деятельностью:

- 1) товарных и фондовых бирж;
- 2) валютных бирж и бирж труда;
- 3) товарных бирж;
- 4) всех перечисленных бирж.

2. Товарная биржа - это:

- 1) организация с правами юридического лица, формирующая оптовый рынок путем организации и регулирования биржевой торговли, осуществляемой в форме гласных публичных торгов;
- 2) организация, формирующая оптовый рынок путем организации и регулирования биржевой торговли в заранее определенном месте и в определенное время;
- 3) организация с правами юридического лица, формирующая оптовый рынок в заранее определенном месте и в определенное время по установленным ею правилам;
- 4) организация с правами юридического лица, формирующая оптовый рынок путем организации и регулирования биржевой торговли, осуществляемой в форме гласных публичных торгов, проводимых в заранее определенном месте и в определенное время по установленным ею правилам.

3. Биржевая сделка - это:

- 1) зарегистрированный биржевой договор (соглашение), заключаемый участниками биржевой торговли в отношении биржевого товара в ходе биржевых торгов;
- 2) любая сделка, заключенная на бирже;
- 3) договор (соглашение), заключаемый участниками биржевой торговли в отношении биржевого товара в ходе биржевых торгов.

4. Члены товарной биржи - это:

- 1) юридические и физические лица, которые участвуют в формировании уставного капитала биржи, либо вносят членские или иные целевые

взносы в имущество биржи в порядке, предусмотренном ее учредительными документами;

- 2) юридические и физические лица, которые вносят членские или иные целевые взносы в имущество биржи в порядке, предусмотренном ее учредительными документами;
- 3) юридические лица, которые участвуют в формировании уставного капитала биржи либо вносят членские или иные целевые взносы в имущество биржи в порядке, предусмотренном ее учредительными документами;
- 4) физические лица, которые участвуют в формировании уставного капитала биржи либо вносят членские или иные целевые взносы в имущество биржи в порядке, предусмотренном ее учредительными документами.

5. Членство на бирже дает право:

- 1) участвовать в биржевой торговле и получать дивиденды;
- 2) участвовать в биржевой торговле, участвовать в принятии решений на общем собрании членов биржи;
- 3) получать дивиденды;
- 4) участвовать в биржевой торговле, участвовать в принятии решений на общем собрании членов биржи, получать дивиденды.

6. Высшим органом управления биржи является:

- 1) биржевой комитет;
- 2) общее собрание;
- 3) совет директоров;
- 4) президент биржи.

7. Основными чертами биржевой торговли являются:

- 1) спонтанность торговли;
- 2) строго определенные правила проведения торгов;
- 3) регулярность торговли в строго определенном месте;
- 4) наличие оборудованных торговых площадей, складских и офисных помещений;
- 5) система связи и информации.

8. Операции с ценными бумагами впервые стали проводиться на:

- 1) Амстердамской бирже;
- 2) Лондонской бирже;
- 3) Чикагской бирже;
- 4) Лионской бирже.

9. Смешанные биржи характерны для:

- 1) Америки;
- 2) континентальной Европы;

- 3) Англии;
- 4) Австралии.

10. Основными требованиями, присущими биржевым товарам являются:

- 1) массовость, однородность;
- 2) массовость, однородность, делимость;
- 3) однородность, делимость, возможность установления качества;
- 4) массовость, однородность, делимость, возможность установления качества, транспортабельность.

11. Международным статус биржи предполагает:

- 1) свободный товарный режим;
- 2) свободный валютный режим;
- 3) свободный торговый режим;
- 4) свободный налоговый режим;
- 5) все вышеперечисленное.

12. Биржами, действующими в пределах одного государства, учитывающими особенности развития производства, обращения и потребления товаров являются:

- 1) региональные биржи;
- 2) международные биржи;
- 3) фондовые биржи;
- 4) национальные биржи.

13. Соглашение между двумя сторонами о поставке определенного количества товара определенного качества в определенное место в оговоренный срок в будущем - это:

- 1) форвардный контракт;
- 2) фьючерсный контракт;
- 3) спотовый контракт.

14. При заключении форвардного контракта:

- 1) размер поставки стандартизован биржей, а качество товара согласовывается сторонами;
- 2) размер поставки и качество товара согласовываются сторонами;
- 3) размер поставки согласовывается сторонами, а качество товара стандартизовано биржей;
- 4) размер поставки и качество товара стандартизованы биржей.

15. Фьючерсная сделка:

- 1) обязательная для исполнения обеих сторон в сделке;
- 2) обязательна только для продавца;
- 3) обязательна только для покупателя.

15. Фьючерсные контракты стандартизованы по следующим параметрам:

- 1) наименование биржи, на которой продается контракт;
- 2) срок поставки;
- 3) цена базисного актива;
- 4) количество базисного актива.

17. «Длинная» позиция по фьючерсному контракту - это:

- 1) покупка контракта на любой срок;
- 2) продажа контракта на любой срок;
- 3) покупка или продажа контракта на длительный период времени.

18. «Короткая» позиция представляет собой:

- 1) заключение обратной сделки по фьючерсному контракту;
- 2) продажа фьючерсного контракта;
- 3) покупка или продажа ценных бумаг на короткий срок.

19. Базисным активом, лежащим в основе финансового фьючерсного контракта, могут быть:

- 1) облигации;
- 2) своп;
- 3) фондовый индекс;
- 4) акции;
- 5) драгоценные металлы.

20. Существующие системы котировки валюты:

- 1) азиатская;
- 2) американская;
- 3) европейская; 4) российская.

21. Показатель, дающий отношение между всей стоимостью инвестиций и объемом средств, необходимых для их контроля - это:

- 1) левэридж;
- 2) маржа;
- 3) варрант;
- 4) фондовый индекс.

22. Пределы, в которых цена в течение дня может подняться или упасть по отношению к расчетной цене предшествующего дня, определяют:

- 1) минутный лимит колебания цен;
- 2) часовой лимит колебания цен;
- 3) дневной лимит колебания цен;
- 4) недельный лимит колебания цен.

23. Нотис (извещение) о поставке бывает:

- 1) переводимый-непереводимый;
- 2) первичный-вторичный;
- 3) переводной-непереводной;
- 4) биржевой-небиржевой.

24. Формой реальной поставки являются следующие операции:

- 1) заключение обратной сделки;
- 2) альтернативная процедура поставки;
- 3) расчет наличными;
- 4) обмен фьючерсными контрактами на поставку реального товара.

25. К основным показателям, характеризующим фьючерсные рынки относятся:

- 1) закрытая позиция;
- 2) объем торговли;
- 3) открытая позиция;
- 4) цена контракта.

26. Фьючерсные биржи выполняют следующие функции:

- 1) выявление цены;
- 2) перенос риска;
- 3) увеличение потока информации;
- 4) повышение ликвидности и эффективности
- 5) все вышеперечисленное.

27. Какой орган управления биржей выполняет исполнительные функции:

- 1) исполнительный комитет;
- 2) общее собрание участников;
- 3) арбитражный комитет;
- 4) совет директоров.

28. Состав совета директоров биржи обычно состоит из _____ человек:

- 1) 5-15;
- 2) 15-25;
- 3) 25-35;
- 4) 35-45.

29. Безналичные расчеты на фьючерсном рынке осуществляются при помощи:

- 1) банка;
- 2) кредитной карты;

- 3) клиринговой палаты;
- 4) чека.

30. Расчетная палата выполняет в процессе фьючерсной торговли следующие функции:

- 1) гарантия исполнения фьючерсных контрактов;
- 2) регистрация заключенных сделок;
- 3) организация исполнения фьючерсных контрактов;
- 4) все вышеперечисленное.

31. Виды маржа в биржевых сделках бывают следующие:

- 1) первоначальная, вариационная;
- 2) первичная, вторичная;
- 3) операционная, финансовая;
- 4) биржевая, небиржевая.

32. Первоначальная маржа взимается со сторон фьючерсного контракта для того, чтобы:

- 1) компенсировать издержки биржи на совершение операции;
- 2) кредитовать участников торговли при совершении сделок «без покрытия»;
- 3) гарантировать исполнение сделки;
- 4) обеспечить необходимый размер комиссионных брокера.

33. Существуют следующие модели бирж:

- 1) российская;
- 2) американская;
- 3) французская;
- 4) немецкая;
- 5) английская.

34. Лицо, непосредственно заключающее фьючерсные контракты в торговом зале от имени других участников:

- 1) брокер;
- 2) биржевой агент;
- 3) дилер;
- 4) трейдер.

35. Ассоциированные лица - это:

- 1) исполнители счетов;
- 2) брокеры;
- 3) управляющие отделениями;
- 4) ассистенты по продажам.

36. Доходы брокерских фирм формируются из следующих источников:

- 1) наличные денежные средства;
- 2) комиссионные;
- 3) чаевые;
- 4) проценты, полученные с сумм на счетах.

37. Фьючерсные и опционные счета бывают следующих типов:

- 1) личный счет;
- 2) счет товарищества;
- 3) совместный счет;
- 4) счет корпорации;
- 5) все вышеперечисленное.

38. Котировки на бирже могут выставлять следующие участники биржевой деятельности:

- 1) информационные члены;
- 2) торговые члены;
- 3) маркет-мейкеры;
- 4) брокеры.

39. Фондовая биржа может совмещать свою деятельность с деятельностью:

- 1) в качестве дилера;
- 2) по управлению ценными бумагами;
- 3) по определению взаимных обязательств;
- 4) по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

40. Фондовая биржа в России устанавливать размеры вознаграждения, взимаемого ее членами за совершение биржевых сделок, право:

- 1) имеет;
- 2) не имеет.

41. Арбитражная сделка - это:

- 1) сделка с немедленным исполнением;
- 2) сделка с прибылью, основанная на разнице цен на один и тот же товар на различных биржах;
- 3) сделка с расчетами на протяжении месяца.

42. Рыночная ситуация «контанго» характеризуется тем, что:

- 1) соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на кассовом рынке;
- 2) на бирже преобладают срочные операции;
- 3) на бирже преобладают кассовые операции;
- 4) соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают цены на кассовом рынке.

43. Укажите определение для рыночной ситуации «бэквордейшн»:

- 1) на бирже преобладают срочные операции;
- 2) соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на кассовом рынке;
- 3) соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают цены на кассовом рынке.
- 4) на бирже преобладают срочные операции.

44. Служащие фондовой биржи быть учредителями организаций - профессиональных участников рынка ценных бумаг право:

- 1) не имеют;
- 2) имеют.

45. В России на фондовых биржах существование различных категорий членства с неравными правами:

- 1) запрещено;
- 2) разрешено;
- 3) разрешено, если это оговорено в правилах биржи.

46. Покупка колл-опциона используется для:

- 1) игры на повышение;
- 2) игры на понижение;
- 3) комбинационной стратегии.

47. Продажа пут-опциона используется для:

- 1) комбинационной стратегии;
- 2) игры на понижение;
- 3) игры на повышение.

48. Биржи бывают:

- 1) только открытые;
- 2) только закрытые;
- 3) открытые и закрытые.

49. Орган, регулирующий фьючерсную торговлю в США:

- 1) Комиссия по товарной фьючерсной торговле;
- 2) Комитет по фьючерсной торговле;
- 3) Ассоциация фьючерсной торговли;
- 4) Комиссия по товарным биржам.

50. Выберите из списка индексов российские биржевые индексы:

- 1) индекс РТС;
- 2) индекс S&P;
- 3) индекс FTSE;
- 4) индекс ММВБ.

51. Структурными подразделениями биржи являются

- котировальная (котировочная) комиссия, регистрационная комиссия, информационно-аналитическая служба
- расчетная палата, клиринговая комиссия
- Казначейство
- бухгалтерский отдел
-

52. Голландский аукцион предполагает прямую борьбу между покупателями, последовательно повышающими цену на предложенный лот

- неверно
- верно
- как прямая борьба, так и косвенная

53. Аукцион, предполагающий, что продавец, назначив заведомо завышенную стартовую цену, начинает её снижать, пока не найдется покупатель, называется:

- голландским
- закрытым
- американским

54. Высший орган биржи

- общее собрание членов биржи
- совет биржи
- президент биржи
- другое

55. Основными участниками биржевых торгов являются

- дилеры
- брокеры
- маклеры
- специалисты и организаторы торгов
- продавцы
- покупатели
- страховые компании

56. Основными участниками торгов являются

- дилеры
- маклеры
- брокеры
- депозит
- левверидж

57. В качестве брокеров могут выступать как физические, так и юридические лица

- правильно
- неправильно
- только юридические лиц

58. Зачет взаимных требований и обязательств между участниками биржевой торговли

- клиринг
- расчет
- депозит
- леверидж

59. Call option (кол опцион) – это опцион

- на покупку
- на продажу
- на лизинг
- на аренду
- на награду

60. Вставьте пропущенное слово во фразу « Опцион представляет собой контракт, заключенный между инвесторами, один из которых выписывает (продает) опцион, а другой покупает его и приобретает тем самым _____ в течении оговоренного срока купить по фиксированной цене базисный актив у лица, выписавшего опцион, либо продать ему этот актив»

- право
- обязанность
- правосубъектность

14. Образовательные технологии

В целях реализации задач, поставленных в рамках изучения дисциплины «Биржевое дело», настоящей рабочей программой предусмотрено использование в учебном процессе следующих образовательных технологий:

- мультимедиа-технологии (презентационный материал, видеоматериалы), как демонстративное средство для представления и изучения материала;

- средства контроля знаний (тестирование);
- групповая работа (тренинги, групповое решение задач);
- игровые технологии (решение кейсов, разбор типовых ситуаций);

В рамках данного курса предусмотрены следующие интерактивные методы обучения:

Вид интерактивного метода обучения	Часы
Лекция в режиме вопрос-ответ по теме «Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж»	1
Лекция в режиме вопрос-ответ по теме «Современный биржевой рынок России»	1
Разбор кейс-стади «Организация брокерской деятельности»	2
Деловая игра по теме «Рынок Форекс, его роль и значение для развития российского валютного рынка»	2
Деловая игра по теме «Механизм биржевой фьючерсной торговли»	2
Деловая игра по теме «Идентификация и фальсификация товаров»	2
Деловая игра «Задачи и функции фондовой биржи»	4

Методические указания по организации и проведению интерактивных методов обучения

1. Лекция в режиме вопрос-ответ по темам «Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж» и «Современный биржевой рынок России»

Дискуссия (от лат. *discussio* — исследование, рассмотрение) — это всестороннее обсуждение спорного вопроса в публичном собрании, в частной беседе, споре. Другими словами, дискуссия заключается в коллективном обсуждении какого-либо вопроса, проблемы или сопоставлении информации, идей, мнений, предложений.

В проведении дискуссии используются различные организационные методики. В данном случае используется *методика «вопрос – ответ»*. Данная методика – это разновидность простого собеседования; отличие состоит в том, что применяется определённая форма постановки вопросов для собеседования с участниками дискуссии-диалога.

Для того чтобы организовать дискуссию и обмен информацией, необходимо:

- заранее подготовить вопросы, которые можно было бы ставить на обсуждение по выводу дискуссии, чтобы не дать ей погаснуть;
- не допускать ухода за рамки обсуждаемой проблемы;
- обеспечить широкое вовлечение в разговор как можно большего количества студентов, а лучше — всех;
- не оставлять без внимания ни одного неверного суждения, но не давать сразу же правильный ответ; к этому следует подключать учащихся, своевременно организуя их критическую оценку;
- не торопиться самому отвечать на вопросы, касающиеся материала дискуссии: такие вопросы следует переадресовывать аудитории;
- следить за тем, чтобы объектом критики являлось мнение, а не участник, выразивший его;
- сравнивать разные точки зрения, вовлекая учащихся в коллективный

анализ и обсуждение.

Для обсуждения предлагаются следующие вопросы:

3. Практическое занятие по темам в виде деловой игры

Из числа студентов методом тестирования (набравшие наибольшее количество баллов) выбираются студенты, которые будут выступать в роли руководителей. Они должны выбрать себе отдел в организации и набрать группу работников для выполнения профильных функций.

Преподаватель контролирует процесс создания групп и оценивает полученные результаты.

4. Разбор кейс-стади по теме «Организация брокерской деятельности» - 2 ч

Кейсы для обсуждения готовят как студенты, так и лектор. Примеры кейсов можно найти в УМКД.

15. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Основная литература

1. Иванилова, С. В. Биржевое дело [Электронный ресурс] : учебное пособие для бакалавров / Иванилова С. В. - Москва : Дашков и К, 2015. - 224 с. *Режим доступа:* <http://www.iprbookshop.ru/29259>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
2. Маркетинг [Электронный ресурс] : учебное пособие / сост. А. М. Ушаков. - Волгоград : Волгоградский институт бизнеса, Вузовское образование, 2013. - 109 с. *Режим доступа:* <http://www.iprbookshop.ru/11331>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
3. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учебное пособие / Алиев А. Р. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 199 с. *Режим доступа:* <http://www.iprbookshop.ru/10508>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
5. Дашков Л. П. Организация и правовое обеспечение бизнеса в России: коммерция и технология торговли [Электронный ресурс] / Дашков Л. П. - М. : Дашков и К, 2012. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394015977.html>
6. Памбухчиянц О. В. Организация торговли [Электронный ресурс] / Памбухчиянц О. В. - М. : Дашков и К, 2014. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394021893.html>

Дополнительная литература

7. Егорова, М. М. Маркетинг [Электронный ресурс] : Учебное пособие / Егорова М. М. - Саратов : Научная книга, 2012. - 159 с. *Режим доступа:* <http://www.iprbookshop.ru/6297>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
8. Цибулькикова, В. Ю. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / Цибулькикова В. Ю. - Томск : Эль Контент, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2012. - 110 с. *Режим доступа:* <http://www.iprbookshop.ru/13903>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

9. Вершинина, О. В. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / Вершинина О. В. - Москва : Российский новый университет, 2013. - 128 с. *Режим доступа:* <http://www.iprbookshop.ru/21313>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
10. Кейт, Роджерс Рынок облигаций [Электронный ресурс] : курс для начинающих / Кейт Роджерс. - Москва : Альпина Паблишер, 2013. - 344 с. *Режим доступа:* <http://www.iprbookshop.ru/22840>.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
11. Салин В.Н., Добашина И.В. Биржевая статистика [Электронный ресурс] : учеб. пособие / В.Н. Салин, И.В. Добашина. - М. : Финансы и статистика, 2003. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN5279027537.html>
12. Резго Г.Я. "Биржевое дело [Электронный ресурс] : учебник / Г.Я. Резго, И.А. Кетова; под ред. Г.Я. Резго. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2010." - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785279034048.html>

Периодические издания

13. Экономика и управление: российский научный журнал / Гл ред. В.А. Гневко. – СПб: Издательство Санкт-Петербургского Университета, (2010-2015), № 1 – 12. - ISSN 1998-1627.
14. Вопросы экономики: теоретический и научно-практический журнал общезкономического содержания / Гл ред. А.Я Котковский. – Москва: Российская Академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, (2010-2015), № 1 – 12. - ISSN 0042-8736.
15. Управление риском : аналит. журн. / Гл ред. Р.Т. Юлдашев.- М. : ООО "Анкил". - (2010-2015), № 1 – 4. - ISSN 1684-6303.
16. Экономист: науч.-практ. журн. / Гл ред. С.С. Губанов. – Москва: Российская Академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, (2010-2015), № 1 – 12. ISSN 0869-4672.

Источники ИОС

Лекции, презентации, учебные пособия, глоссарий, методические указания к практическим занятиям, выполнению РГР и СРС» размещены в ИОС СГТУ имени Гагарина Ю.А.

17. https://portal3.sstu.ru/Facult/FEM/EID/TORG_Kom/TORG_b_b1210_7/default.aspx

Интернет-ресурсы

18. Топсахалова, Ф. М. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебное пособие/ Ф.М. Топсахалова - URL: <http://www.rae.ru/monographs/116>
19. Асаул, А. Н. Основы бизнеса на рынке ценных бумаг. Учебник / Под ред. д-ра экон. наук, профессора А. Н. Асаула. - URL: http://www.aup.ru/books/m490/2_1_1.htm
20. Ларионова, О. Б. Рынок ценных бумаг основные инструменты: учебное пособие/О.Б. Ларионова, Н.И. Шадченко - URL: <http://www.aup.ru/books/m538/m538.pdf>

Профессиональные Базы Данных

1. Информационная справочная система «КонсультантПлюс»
2. Информационная справочная система «Гарант»

16. Материально-техническое обеспечение

Для проведения занятий по дисциплине «Биржевое дело» используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа и выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций и самостоятельной работы, доступ к сети Интернет и электронно-информационной среде.

Информационное и учебно-методическое обеспечение.

Информационное и учебно-методическое обеспечение образовательной деятельности по дисциплине включает электронную информационно-образовательную среду СГТУ имени Гагарина Ю.А., электронно-библиотечную систему, электронную библиотеку вуза; лицензионное программное обеспечение; использование наглядных учебных пособий, множительную и вычислительную технику; компьютерные программы.

Перечень оборудования информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю):

- ноутбук,
- проектор,
- звуковое оборудование,
- экран,
- стационарный компьютер.

Материал оформлен в виде презентаций. Используется лицензионное программное обеспечение Microsoft Office Профессиональный плюс 2007, Kaspersky Endpoint Security для Windows.

Используется подключение к сети Internet с помощью WiFi и сетевого кабеля.

Для организации самостоятельной работы студентов открыт доступ в компьютерные аудитории в свободное от занятий время, имеется оборудование и программное обеспечение для реализации интерактивного доступа студентов к электронным учебно-методическим материалам в информационно-образовательной среде СГТУ имени Гагарина Ю.А. (<http://www.sstu.ru/ios>), в сети Интернет, электронной библиотеки технического вуза ЭБС «IPRBooks».