

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 24.07.2025 21:13:06
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансовых услуг и банковского дела

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

24.04.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.17

"Биржевое дело"

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль "Банковское дело"

Квалификация

БАКАЛАВР

Форма обучения

очно-заочная

Общая трудоемкость

4 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2025

Донецк
2025

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент

_____ Ю.Н. Ковалева

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

_____ И.В. Кравцова

Рабочая программа дисциплины (модуля) "Биржевое дело" разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954).

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль "Банковское дело", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 24.04.2025 протокол № 12.

Срок действия программы: 2025-2029 гг.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от 26.03.2025 № 15

Заведующий кафедрой:

д-р. экон. наук, доцент Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. №__

Зав. кафедрой д-р. экон. наук, доцент Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. №__

Зав. кафедрой д-р. экон. наук, доцент Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2028 г. №__

Зав. кафедрой д-р. экон. наук, доцент Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2029 - 2030 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2029 г. №__

Зав. кафедрой д-р. экон. наук, доцент Волощенко Л.М.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель изучения дисциплины «Биржевое дело» – приобретение теоретических знаний и практических навыков по использованию биржевого механизма в коммерческой деятельности предприятий, организации биржевой торговли, торгово-посреднической деятельности и деятельности товарных, фьючерсных, фондовых бирж, бирж криптовалют.

1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Задачи учебной дисциплины:

- изучение сущности биржевой торговли;
- определение роли биржи в развитии современной экономики;
- приобретение навыков по организации деятельности биржи, брокерских контор, заключении сделок на бирже и определения их эффективности;
- обоснование выбора ценовой стратегии и политики продавца на бирже, определение эффективности различных видов биржевых сделок.

1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОПОП ВО: Б1.В

1.3.1. Дисциплина "Биржевое дело" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:

Банковские риски

Банковский менеджмент

Управление банковской деятельностью

Учет и операционная деятельность в банках

Финансово-кредитная система Российской Федерации

Финансовые рынки и финансовые инструменты

Анализ и оценка деятельности коммерческого банка

Безопасность банковской деятельности

Инвестиции и рынок ценных бумаг

Налоговая оптимизация

Платежные системы и организация безналичных расчетов

Банки и банковская деятельность

Основы деятельности Центрального банка

Системы искусственного интеллекта

Финансовое планирование и бюджетирование

Экономика предприятия

Макроэкономика

1.3.2. Дисциплина "Биржевое дело" выступает опорой для следующих элементов:

Преддипломная практика

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

ПКс-4.7: Знает механизмы работы бирж, принципы торговли ценными бумагами и роль участников рынка

Знать:

Уровень 1	механизмы функционирования фондовых, валютных и товарных бирж, их основные процессы и влияние на экономик
Уровень 2	принципы торговли ценными бумагами, включая акции, облигации, деривативы и их рыночную динамику
Уровень 3	принципы торговли ценными бумагами, включая акции, облигации, деривативы и их рыночную динамику

Уметь:

Уровень 1	анализировать механизмы работы бирж, включая процессы торговли, ценообразования и рыночные тенденции
Уровень 2	применять принципы торговли ценными бумагами, используя различные стратегии инвестирования и управления активами
Уровень 3	оценивать роль участников рынка, таких как брокеры, маркетмейкеры и инвесторы, и их влияние на биржевую динамику

Владеть:

Уровень 1	методами анализа работы бирж и понимать принципы формирования рыночных цен
------------------	--

Уровень 2	инструментами торговли ценными бумагами, включая акции, облигации и деривативы
Уровень 3	навыками прогнозирования биржевых тенденций на основе фундаментального и технического анализа
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПКс-4.8: Способен оценивать динамику котировок, анализировать влияние макроэкономических факторов и применять методы технического и фундаментального анализа</i>	
Знать:	
Уровень 1	принципы формирования котировок и основные факторы, влияющие на их динамику
Уровень 2	макроэкономические показатели, такие как инфляция, ВВП, процентные ставки, и их влияние на финансовые рынки
Уровень 3	методы технического анализа, включая графические модели, индикаторы и тренды и методы фундаментального анализа, такие как оценка финансовых показателей компаний, мультипликаторы и рыночные перспективы
Уметь:	
Уровень 1	анализировать динамику котировок с учетом краткосрочных и долгосрочных тенденций
Уровень 2	интерпретировать макроэкономические факторы и прогнозировать их влияние на рынки
Уровень 3	разрабатывать стратегию торговли, основанную на сочетании технического и фундаментального анализа
Владеть:	
Уровень 1	инструментами оценки рыночной динамики и прогнозирования движений цен
Уровень 2	методиками анализа макроэкономических данных, их интерпретацией и применением
Уровень 3	стратегиями управления инвестициями, учитывающими рыночные колебания и макроэкономические условия

В результате освоения дисциплины "Биржевое дело" обучающийся должен:

3.1	Знать:
	современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие биржевую деятельность, деятельность биржевых брокеров;
	систему расчетов в сфере биржевого клиринга, практику применения законодательных и нормативных актов;
	основные понятия, категории и инструменты, касающиеся биржевой деятельности;
	порядок ведения биржевых торгов;
	механизм формирования спроса и предложения на различные биржевые активы; показатели, отражающие эффективность брокерской деятельности;
	особенности реализации различных биржевых стратегий;
	стратегии хеджирования;
	специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций, осуществляемых биржевыми посредниками;
	виды услуг биржевых брокеров;
	структуру биржевой торговли, структуру и функции биржи;
	содержание основных правил открытия и закрытия биржи
3.2	Уметь:
	использовать источники экономической, социальной и управленческой информации для самостоятельного принятия профессионального решения;
	анализировать результаты биржевых торгов в соотношении с динамикой экономической ситуации;
	прогнозировать функционирование экономических субъектов и процессов на основании биржевой динамики;
	осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;
	анализировать статистические материалы по результатам биржевой торговли;
	интерпретировать полученные результаты;

	использовать теоретические знания для анализа макроэкономической ситуации и ориентации на биржевом рынке
3.3 Владеть:	
	методами поиска, сбора, систематизации и использования информации в различных сферах биржевой деятельности;
	способностью осуществлять расчеты финансовой и экономической эффективности предложенных биржевых проектов;
	методикой исследования биржевой деятельности с целью определения эффективности предоставления финансовых услуг;
	специальной финансовой терминологией и лексикой данной дисциплины; навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по теории и практике биржевой торговли
1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ	
Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских/практических занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.	
Промежуточная аттестация	
Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Биржевое дело" видом промежуточной аттестации является Зачет с оценкой	

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ						
Общая трудоёмкость дисциплины "Биржевое дело" составляет 4 зачётные единицы, 144 часов. Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.						
2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ						
Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Теоретические основы биржевого дела						
Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э3 Э6 Э7 Э10	0	
Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э2 Э5 Э9 Э10 Э11	0	

Тема 1.1.Основы организации биржевой торговли /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э4 Э5 Э6 Э8 Э9	0	
Тема 1.2.Структура и функции товарной биржи /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э5 Э7 Э8	0	
Тема 1.2.Структура и функции товарной биржи /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9	0	
Тема 1.2.Структура и функции товарной биржи /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э4 Э6 Э7 Э9	0	
Тема 1.3.Формы, методы и способы биржевой торговли /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э5 Э6 Э9 Э10 Э11	0	
Тема 1.3.Формы, методы и способы биржевой торговли /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э6 Э7 Э8 Э10 Э11	0	
Тема 1.3.Формы, методы и способы биржевой торговли /Ср/	8	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3	0	

				Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9 Э10 Э11		
Тема 1.4. Биржевые посредники /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э5 Э7 Э9 Э10 Э11	0	
Тема 1.4. Биржевые посредники /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э4 Э5 Э8 Э10 Э11	0	
Тема 1.4. Биржевые посредники /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э6 Э8	0	
Раздел 2. Организация биржевого рынка						
Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7	0	
Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э7 Э8 Э9	0	

				Э10 Э11		
Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э4 Э6 Э7 Э9 Э10 Э11	0	
Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э4 Э5 Э7 Э9 Э10 Э11	0	
Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э4 Э6 Э8 Э9 Э11	0	
Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э7 Э8 Э9 Э10 Э11	0	
Тема 2.3. Основы торговли опционами /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9 Э10	0	
Тема 2.3. Основы торговли опционами /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э7 Э8 Э9	0	

				Э10 Э11		
Тема 2.3. Основы торговли опционами /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6 Э8 Э9 Э11	0	
Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э4 Э5 Э7 Э8 Э9 Э10 Э11	0	
Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э8 Э9 Э10	0	
Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э7 Э9 Э10 Э11	0	
Раздел 3. Участники биржевого рынка						
Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи /Лек/	8	1	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э10	0	
Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи /Сем зан/	8	1	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1	0	

				Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э10 Э11		
Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э7 Э8 Э9 Э10	0	
Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи /Лек/	8	1	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э6 Э8 Э9 Э11	0	
Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи /Сем зан/	8	1	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э4 Э5 Э6 Э8 Э9 Э10 Э11	0	
Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э7 Э9 Э11	0	
Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи /Лек/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э5 Э6 Э7 Э9 Э10 Э11	0	
Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи /Сем зан/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3	0	

				Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9 Э10 Э11		
Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи /Ср/	8	9	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9	0	
/Конс/	8	2	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4Л3.1 Л3.2 Л3.3 Л3.4 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6 Э7 Э8 Э9 Э10 Э11	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

3.1 В процессе освоения дисциплины «Биржевое дело» используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

3.2 В процессе освоения дисциплины «Биржевое дело» используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются материалы различных справочных материалов, научных статей т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы, просмотр и обсуждение видеофильмов. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

3.3 Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему и семестровому контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература

1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Дегтярева, О. И	Биржевое дело: учебник / Текст : электронный. -	Москва : Магистр :

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
		URL: https://znanium.ru/catalog/product/2096303 (528 с.)	ИНФРА-М, 2024
Л1.2	Маскаева, А. И.	Биржа и биржевое дело : учебник / Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2206176 (118 с.)	Москва : ИНФРА-М, 2024
Л1.3	О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Б. А. Доронин	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебник / Текст : электронный. - URL: https://e.lanbook.com/book/323549 (280 с.)	Ставрополь : СтГАУ, 2022
Л1.4	Углицких О. Н., Глотова И. И., Томилина Е. П.	Финансовые рынки: учебник / Текст : электронный. - URL: https://e.lanbook.com/book/462275 (368 с.)	Ставрополь : СтГАУ, 2024

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев	Рынок ценных бумаг: учебник / Текст : электронный. - URL: https://e.lanbook.com/book/229727 (256 с.)	Москва : Дашков и К, 2021
Л2.2	Медведева, Т. А.	Рынок ценных бумаг: учебное пособие / Текст : электронный. - URL: https://e.lanbook.com/book/192826 (126 с.)	Чебоксары : ЧГАУ, 2021
Л2.3	Е. П. Томилина, И. И. Глотова, Л. В. Агаркова	Корпоративные финансы (продвинутый уровень): учебное пособие / Текст : электронный. - URL: https://e.lanbook.com/book/400247 ()	Ставрополь : СтГАУ, 2023
Л2.4	Е. П. Томилина, И. И. Глотова, Л. В. Агаркова	Корпоративные финансы : учебник / Текст : электронный. - URL: https://e.lanbook.com/book/400250 (308 с.)	Ставрополь : СтГАУ, 2023

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1	Ковалева Ю.Н.	Биржевое дело: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для студентов 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (40 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
ЛЗ.2	Ю.Н. Ковалева	Биржевое дело: методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (20 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
ЛЗ.3	Ю.Н. Ковалева	Биржевое дело: фонд оценочных средств для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (50 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
ЛЗ.4	Ю.Н. Ковалева	Биржевое дело: конспект лекций для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (228 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025

4.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Сайт Московской биржи	https://www.moex.com/
----	-----------------------	---

Э2	Сайт криптобиржи Binance	https://www.binance.com/ru-UA
Э3	Сайт ПАО СПб Биржа	https://spbexchange.ru/
Э4	Сайт АО «Биржа «Санкт-Петербург»	https://www.spbex.ru/8744
Э5	Финансовый портал: новости фондового рынка ценных бумаг	https://www.finam.ru/
Э6	Новости фондового рынка и экономики	https://bcs-express.ru/
Э7	Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА»	https://cyberleninka.ru/
Э8	Инвестиции в акции российских компаний	https://gazprombank.investments/
Э9	ЭБС «ЗНАНИУМ»	https://znanium.ru
Э10	Обучение в принятии финансовых решений	https://red-circle.com/
Э11	ЭБС «ЛАНЬ»	https://e.lanbook.com

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- Libre Office (лицензия Mozilla Public License v2.0.)
- 7-Zip (лицензия GNU Lesser General Public License)
- AIMP (лицензия LGPL v.2.1)
- STDU Viewer (freeware for private non-commercial or educational use)
- GIMP (лицензия GNU General Public License)
- Inkscape (лицензия GNU General Public License).

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Единый портал бюджетной системы Российской Федерации <http://budget.gov.ru/>
База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>
База данных «Бюджет» Минфина России <https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/>
Официальный сайт Центрального Банка РФ, денежно-кредитная и финансовая статистика, статистика по ценным бумагам <https://cbr.ru/>
База данных Федеральной налоговой службы «Статистика и аналитика» https://www.nalog.ru/rn39/related_activities/statistics_and_analytics/
Единая межведомственная информационно-статистическая система <https://www.fedstat.ru>
Финансовый портал фондового рынка <http://www.finam.ru>
Онлайн-версия информационно-правовой системы "КонсультантПлюс" <https://www.consultant.ru/>
Онлайн-версия информационно-правовой системы "Гарант" <https://www.garant.ru/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:
рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы к зачету с оценкой по дисциплине:

Раздел 1. Теоретические основы биржевого дела

Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли

1. В чем заключается сущность биржевой деятельности?
2. Каковы основные признаки классификации бирж?
3. Чем определяется статус биржи, ее задачи и права?
4. В чем заключаются особенности создания бирж?

Тема 1.2. Структура и функции товарной биржи

5. Какие выделяют исторические этапы развития международной биржевой торговли?
6. Из каких этапов складывается история развития бирж?
7. Какие биржи относят к международным товарным биржам?

8. Что такое «биржевой товар»? Как он классифицируется?

Тема 1.3. Формы, методы и способы биржевой торговли

9. Какие Вы знаете виды сделок с реальным товаром?

10. Какие срочные сделки осуществляются на товарных биржах?

11. Что такое опционное соглашение? Виды опционных соглашений.

12. Назовите принципы организации фьючерсной торговли.

Тема 1.4. Биржевые посредники

13. В чем заключается сходство и различие форвардных и фьючерсных сделок?

14. Какие функции основных подразделений биржи: Маклериата; расчетной палаты; котировальной и арбитражной комиссии; экспертного бюро?

15. Кто входит в состав участников биржевых торгов?

16. Кто имеет право заключать сделки:

а) на бирже открытого типа;

б) на бирже закрытого типа?

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды

17. Назовите отличительные черты биржевой торговли.

18. Какие существуют способы проведения биржевых торгов?

19. Какие методы проведения торгов используют на биржах?

20. Какие из существующих видов аукционов используют в биржевой торговле?

21. Что предусматривают и кем утверждаются Правила биржевой торговли?

Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли

22. Каков порядок регистрации биржевой сделки?

23. Как осуществляются расчеты по сделкам? Определите роль в них Расчетной палаты биржи.

Тема 2.3. Основы торговли опционами

24. Кем и как происходит разрешение споров по биржевым сделкам?

25. Какие признаки характерны для фьючерсной торговли?

Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке

26. В чем заключаются особенности фьючерсного контракта?

27. Каков механизм фьючерсной торговли?

28. В чем сущность хеджирования?

Раздел 3. Участники биржевого рынка

Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи

29. С какой целью осуществляется хеджирование продаж? Приведите пример.

30. С какой целью осуществляется хеджирование покупкой? Приведите пример.

31. Что такое «биржевая спекуляция»? Кого называют "быки" и "медведи"?

Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи

32. Какие цели можно достичь при осуществлении биржевых сделок?

33. Каков состав и порядок создания брокерских контор?

34. Что включает Положение о брокерской конторе и брокерах?

35. Какие выделяют функциональные виды брокерской деятельности?

Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи

36. Раскройте сущность криптовалютной биржи

37. Охарактеризуйте биржевой список ценных бумаг

38. Назовите виды биржевых операций с ценными бумагами

5.2. Темы письменных работ

Тематика рефератов

1. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике.

2. Современный биржевой рынок России.

3. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры.

4. Организация и регулирование деятельности российских бирж.

5. Маклеры на русских биржах.

6. Товарные биржи в СССР.

7. Государственное регулирование биржевой деятельности. Закон РФ «О товарных биржах и биржевой деятельности».

8. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутрибиржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России.

9. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов

на регистрацию.

10. Брокерская фирма и ее место на бирже.
11. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов.
12. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке.
13. Роль товарных бирж в мировой торговле.
14. Организация и техника торгов в России и за рубежом.
15. Виды поручений клиентов и условия покупки реального товара на бирже.
16. Методы ведения торгов (аукционная, электронная, торговля «шепотом», выкрикивания).
17. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов.
18. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.
19. Роль расчетной палаты, как гаранта выполнения сделок. Маржа во фьючерсной торговле.
20. Процедура клиринга.
21. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).
22. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования).
23. Основные фьючерсные и опционные рынки.
24. Фондовый рынок. Понятие, участники финансового рынка.
25. История развития фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира.
26. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг

ТЕМАТИКА ДОКЛАДОВ/СООБЩЕНИЙ

Раздел 1. Теоретические основы биржевого дела

Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли

1. Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж.
2. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике.
3. Современный биржевой рынок России.
4. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры.
5. Понятие биржи – как одной из форм организованного рынка, основные отличительные черты биржи.

Тема 1.2. Структура и функции товарной биржи

6. Организация и регулирование деятельности российских бирж.
7. Маклеры на русских биржах.
8. Товарные биржи в СССР.
9. Классификация бирж по видам, роли в рыночном обороте, специализации, составу участников собственности и характера биржевых операций.
10. Общие функции бирж в зависимости от характера биржевых операций.

Тема 1.3. Формы, методы и способы биржевой торговли

11. Система показателей биржевой статистики.
12. Котировка биржевых цен. Методы анализа биржевой конъюнктуры.
13. Биржевой товар. Понятие биржевого товара, его признаки и классификация. Требования к биржевому товару.
14. Государственное регулирование биржевой деятельности. Закон РФ «О товарных биржах и биржевой деятельности».
15. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутрибиржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России.

Тема 1.4. Биржевые посредники

16. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов на регистрацию.
17. Управление и структура аппарата биржи.
18. Роль и функции отдельных структурных подразделений.
19. Организация биржевой торговли и ее участники, процедура получения членства на бирже.
20. Брокерская фирма и ее место на бирже.
21. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов.
22. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке.

23. Роль товарных бирж в мировой торговле.
- Раздел 2. Организация биржевого рынка
- Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды
24. Организация и техника торгов в России и за рубежом.
25. Виды поручений клиентов и условия покупки реального товара на бирже.
26. Методы ведения торгов (аукционная, электронная, торговля «шепотом», выкрикивания).
27. Требования к рабочему персоналу биржи.
28. Процесс ведения торгов. Методы расчета индексов товарной биржи.
29. Виды биржевых сделок.
- Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли
30. Особенности заключения сделок в России и за рубежом. Сделки с реальным товаром: характеристика, отличительные особенности отдельных видов сделок: спот, кэш, форвардные сделки.
31. Причины возникновения фьючерсной торговли. Взаимосвязь и различия форвардного и фьючерсного контрактов.
32. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов.
33. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.
- Тема 2.3. Основы торговли опционами
34. Роль расчетной палаты, как гаранта выполнения сделок. Маржа во фьючерсной торговле.
35. Процедура клиринга.
- Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке
36. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).
37. Расчеты по биржевым сделкам. Формы платежей.
- Раздел 3. Участники биржевого рынка
- Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи
38. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования).
39. Основные фьючерсные и опционные рынки.
40. Фондовый рынок. Понятие, участники финансового рынка.
41. Эмитенты и инвесторы, их характеристика, система взаимоотношений.
42. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация).
43. Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг.
- Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи
44. Фондовые биржи как субъект экономических отношений. Задачи, функции и типы фондовых бирж.
45. История развития фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира.
- Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи
46. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Участники биржевых торгов.
47. Листинг ценных бумаг и биржевые индексы.
48. Сущность биржевых сделок на фондовой бирже, их оформление и исполнение.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Биржевое дело" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Биржевое дело" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Собеседование, коллоквиум, тестовые задания, расчетные задания, устный опрос, доклад, сообщение, реферат

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.

2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо внимательно ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной литературы.

При изучении дисциплины, обучающиеся выполняют следующие задания:

изучают рекомендованную научно-практическую и учебную литературу;

выполняют задания, предусмотренные для самостоятельной работы.

Основными видами аудиторной работы обучающихся являются лекции и семинарские занятия.

Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения письменных заданий.

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на семинарское занятие и указания на самостоятельную работу.

Семинарские занятия служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, собеседования, а также для контроля преподавателем степени подготовленности обучающихся по изучаемой дисциплине в форме тестирования и решения задач.

Семинарские занятия предполагают свободный обмен мнениями по избранной тематике. Он начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Рассматриваются намеченные вопросы, поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. В заключительном слове преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет оценки обучающимся.

В целях контроля подготовленности обучающихся и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе семинарских занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий и решения задач.

Самостоятельная работа обучающегося предполагает работу с научной и учебной литературой, написание рефератов (тема по выбору обучающегося):

При подготовке обучающиеся имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем обучающиеся вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы и написать по ним реферат.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Факультет финансово-экономический
Кафедра финансовых услуг и банковского дел**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине (модулю)
«БИРЖЕВОЕ ДЕЛО»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Банковское дело»
Квалификация	бакалавр
Форма обучения	очно-заочная

Донецк
2025

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Биржевое дело» для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения

Автор(ы),

разработчик(и): доцент, канд. экон. наук, доцент Ю.Н. Ковалева

должность, ученая степень, ученое звание, инициалы
и фамилия

ФОС рассмотрен на заседании кафедры

финансовых услуг и банковского дела

Протокол заседания кафедры от

26.03.2025

№15

дата

Заведующий кафедрой

(ПОДПИСЬ)

Л.М. Волощенко

(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине (модулю) «Биржевое дело»

1.1. Основные сведения о дисциплине (модуле)

Таблица 1

Характеристика дисциплины (модуля)
(сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	бакалавриат
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Банковское дело»
Количество разделов учебной дисциплины	3
Часть образовательной программы	Б1.В.17
Формы текущего контроля	Доклад, сообщение, реферат, собеседование, коллоквиум, тестовые задания, расчетные задачи, устный опрос, деловая игра
Показатели	Очно-заочная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	4
Семестр	8
Общая трудоемкость (академ. часов)	144
Аудиторная контактная работа:	
Лекционные занятия	20
Семинарские занятия	20
Самостоятельная работа	98
Контроль	4
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПКс-4: Способен обосновывать и анализировать профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций, иных финансово-кредитных институтов и хозяйствующих субъектов	ПКс-4.7: Знает механизмы работы бирж, принципы торговли ценными бумагами и роль участников рынка	Знать:	
		механизмы функционирования фондовых, валютных и товарных бирж, их основные процессы и влияние на экономик	ПКс-4.7 З-1
		принципы торговли ценными бумагами, включая акции, облигации, деривативы и их рыночную динамику	ПКс-4.7 З-2
		принципы торговли ценными бумагами, включая акции, облигации, деривативы и их рыночную динамику	ПК 3.4 З-3
		Уметь:	
		анализировать механизмы работы бирж, включая процессы торговли, ценообразования и рыночные тенденции	ПКс-4.7 У-1
		применять принципы торговли ценными бумагами, используя различные стратегии инвестирования и управления активами	ПКс-4.7 У-2
		оценивать роль участников рынка, таких как брокеры, маркетмейкеры и инвесторы, и их влияние на биржевую динамику	ПКс-4.7 У-3
		Владеть:	
		методами анализа работы бирж и понимать принципы формирования рыночных цен	ПКс-4.7 В-1
		инструментами торговли ценными бумагами, включая акции, облигации и деривативы	ПКс-4.7 В-2
		навыками прогнозирования биржевых тенденций на основе фундаментального и технического анализа	ПКс-4.7 В-3

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
	ПКс-4.8: Способности оценивать динамику котировок, анализировать влияние макроэкономических факторов и применять методы технического и фундаментального анализа	Знать:	
		принципы формирования котировок и основные факторы, влияющие на их динамику	ПКс-4.8 З-1
		макроэкономические показатели, такие как инфляция, ВВП, процентные ставки, и их влияние на финансовые рынки	ПКс-4.8 З-2
		методы технического анализа, включая графические модели, индикаторы и тренды и методы фундаментального анализа, такие как оценка финансовых показателей компаний, мультипликаторы и рыночные перспективы	ПКс-4.8 З-3
		Уметь:	
		анализировать динамику котировок с учетом краткосрочных и долгосрочных тенденций	ПКс-4.8 У-1
		интерпретировать макроэкономические факторы и прогнозировать их влияние на рынки	ПКс-4.8 У-2
		разрабатывать стратегию торговли, основанную на сочетании технического и фундаментального анализа	ПКс-4.8 У-3
		Владеть:	
		инструментами оценки рыночной динамики и прогнозирования движений цен	ПКс-4.8 В-1
		методиками анализа макроэкономических данных, их интерпретацией и применением	ПКс-4.8 В-2
		стратегиями управления инвестициями, учитывающими рыночные колебания и макроэкономические условия	ПКс-4.8 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства
Раздел 1. Теоретические основы биржевого дела		8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Тестовые задания
1.	Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Коллоквиум
2.	Тема 1.2. Структура и функции товарной биржи	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Реферат
3.	Тема 1.3. Формы, методы и способы биржевой торговли	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Коллоквиум
4.	Тема 1.4. Биржевые посредники	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Коллоквиум
Раздел 2. Организация биржевого рынка		8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Тестовые задания
5.	Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Коллоквиум Расчетные задачи Деловая игра
6.	Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Реферат
7.	Тема 2.3. Основы торговли опционами	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Расчетные задачи Деловая игра
8.	Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Сообщение Собеседование Опрос Коллоквиум Расчетные задачи

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства
Раздел 3. Участники биржевого рынка		8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Тестовые задания
9	Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Сообщение Собеседование Опрос Расчетные задачи
10	Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Сообщение Собеседование Опрос Реферат
11	Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Реферат

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) «БИРЖЕВОЕ ДЕЛО»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания, обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины (модуля) «Биржевое дело».

Таблица 2.1.

Распределение баллов по видам учебной деятельности
(балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания								
		ПЗ / СЗ			Всего за тему	КЗР	Р (СР)	ИЗ*	
	ЛЗ	УО*	ТЗ*	РЗ*					
Р.1.Т.1.1	1	1	1	3	6	7	7	2	
Р.1.Т.1.2	1	1	1	3	6				
Р.1.Т.1.3	1	1	1	3	6				
Р.1.Т.1.4	1	1	1	3	6				
Р.2.Т.2.1	1	1	1	3	6	7		7	2
Р.2.Т.2.2	1	1	1	3	6				
Р.2.Т.2.3	1	1	1	3	6				
Р.2.Т.2.4	1	1	1	3	6				
Р.3.Т.3.1	1	1	1	3	6	7		7	2
Р.3.Т.3.2	1	1	1	3	6				
Р.3.Т.3.3	1	1	1	3	6				
Итого: 100б	11	11	11	33	66	21	7	6	

ЛЗ – лекционное занятие;

УО – устный опрос;

ТЗ – тестовое задание;

РЗ – разноуровневые задания;

* другие с виды используемых заданий, предложенных в приложении 1

ПЗ – практическое занятие;

СЗ – семинарское занятие;

КЗР – контроль знаний по Разделу;

Р – реферат.

СР – самостоятельная работа обучающегося

ИЗ – индивидуальное задание

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки:

правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала); логика изложения материала (учитывается умение строить целостный,

последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

использование дополнительного материала (обязательное условие);

рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется растянутость выполнения задания, устного ответа во времени, с учетом индивидуальных особенностей обучающихся).

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины

Раздел 1.

Теоретические основы биржевого дела

Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли

- 1.1. Сущность биржевой деятельности.
- 1.2. Исторические этапы развития международной биржевой торговли.
- 1.3. История развития биржевой торговли в России.
- 1.4. Классификация бирж.

Тема 1.2. Структура и функции товарной биржи

1. Функции товарной биржи
2. Права и обязанности товарной биржи
3. Управление биржей
4. Организационная структура биржи

Тема 1.3. Формы, методы и способы биржевой торговли

1. Участники биржевой торговли.
2. Техника проведения биржевых торгов:
3. Формы и способы проведения биржевых торгов;
4. Биржевой товар.

Тема 1.4. Биржевые посредники

1. Функциональные виды брокерской деятельности.
2. Положение о брокерской конторе.
3. Документы на уровне брокерской конторы.
4. Отличительные особенности договоров поручения и комиссии.

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды

1. Сущность биржевой сделки.
2. Сделки с реальным товаром.
3. Сделки без реального товара.
4. Опцион на покупку и продажу

Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли

1. Признаки фьючерсной торговли.
2. Особенности биржевого фьючерсного контракта.
3. Финансовые инструменты и спекулянты на фьючерсной бирже
4. Техника исполнения фьючерсной сделки.

Тема 2.3. Основы торговли опционами

1. Сущность и характеристика опционов
2. Техника реализации опциона
3. Основные стратегии с опционами

Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке

1. Понятие о ценных бумагах
2. Факторы, влияющие на курс ценных бумаг
3. Хеджирование
4. Биржевые спекуляции.

Раздел 3. Участники биржевого рынка

Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи

1. Фондовая биржа; основные понятия.
2. Биржевой список ценных бумаг.
3. Биржевой курс ценных бумаг.
4. Виды биржевых операций с ценными бумагами.

Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи.

1. Понятие, функции и субъекты валютного рынка.
2. Предпосылки и этапы становления валютного рынка
3. Виды и порядок заключения сделок на валютной бирже.

Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи

1. Сущность криптовалютной биржи.
2. Виды криптовалютных бирж.
3. Торги на криптовалютной бирже.

2.2. Рекомендации по оцениванию результатов собеседования обучающихся по дисциплине (модулю) «Биржевое дело»

Критерии оценки собеседования

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он определяет рассматриваемые понятия раздела или темы дисциплины (модуля) четко и полно, приводя соответствующие примеры.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе, но в целом демонстрирует знание и владение содержанием раздела (темы) дисциплины (модуля)
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях материала

	раздела или темы дисциплины (модуля)
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений раздела или темы дисциплины (модуля), неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи
*Представлено в таблице 2.1.	

Вопросы для собеседования

Раздел 1.

Теоретические основы биржевого дела

Тема 1.1 «Основы организации биржевой торговли»

1. Понятие организационного рынка
2. Биржевая торговля – одна из форм организационного рынка
3. Отличительные черты биржевой торговли
4. Эволюция биржевой торговли. Крупные изменения в механизме торговли
5. Причины и условия возрождения биржевой торговли в России в 1990-1991 гг.
6. Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж
7. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике
8. Биржевые операции с реальным товаром

Тема 1.2 «Структура и функции товарной биржи»

1. Функции современной биржи:
2. Организация биржевых собраний для проведения публичных торгов
3. Разработка биржевых контрактов
4. Биржевой арбитраж
5. Функция хеджирования или биржевое страхование
6. Спекулятивная биржевая деятельность
7. Фондовые биржи
8. Валютные биржи
9. Публично-правовые, частные биржи
10. Смешанные биржи, закрытые, открытые
11. Универсальные, специализированные, международные, национальные биржи.

Тема 1.3 «Формы, методы и способы биржевой торговли»

1. Порядок проведения биржевых торгов. Виды биржевых сделок и биржевая информация
2. Участники биржевых торгов. Члены фондовой биржи. Состав и количество посредников, участвующих в биржевых торгах
3. Допуск биржевого товара к торгам. Листинг конкретных видов ценных

- бумаг
4. Торговые поручения и их виды
 5. Механизм ведения биржевого торга
 6. Хеджеры
 7. Торговцы
 8. Спекулянты

Тема 1.4 «Биржевые посредники»

1. Сущность агентских биржевых операций
2. Сущность брокерских биржевых операций
3. Сущность дилерских биржевых операций
4. Отличие брокера от дилера.
5. Содержание договора на брокерское обслуживание
6. Брокерская контора: сущность, деятельность

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Тема 2.1 «Биржевые операции, их сущность и виды»

1. Функции фьючерсных бирж
2. Обеспечение механизма функционирования фьючерсных бирж
3. Процедура торговли
4. Организационная структура и управление биржей
5. Членство на бирже
6. Учредители и члены биржи.
7. Органы управления биржей. Состав и общественная структура биржи
8. Биржевое посредничество
9. Брокерская деятельность
10. Дилерская деятельность

Тема 2.2 «Основы фьючерсной торговли»

1. Понятие маржи во фьючерсной торговле
2. Первоначальная маржа
3. Вариационная маржа
4. Проблемные ситуации с маржой
5. Средства клиентов
6. Процедура клиринга
7. Определение клиринга и расчетов
8. Общее описание клиринга и расчетов
9. Основные виды рисков (рыночный, кредитный и системный)
10. Клиринг и расчеты на рынке ценных бумаг
11. Клиринг и расчеты на рынке фьючерсных контрактов

Тема 2.3 «Основы торговли опционами»

1. Понятие и сущность опциона

2. Виды и характеристики опционов
3. Страйковая цена: сущность и характеристика
4. Продавец и держатель опциона
5. Техника реализации опциона покупателя
6. Техника реализации опциона продавца
7. Виды опционных стратегий
8. Виды опционных стратегий на рынке «быков» и рынке «медведей»
9. Отличие фьючерсных и опционных стратегий

Тема 2.4 «Хеджирование и биржевая спекуляция»

1. Классификация ценных бумаг
2. Объективные, спекулятивные и субъективные факторы, влияющие на курс ценных бумаг.
3. Сущность и понятие хеджирования.
4. Хеджеры на фьючерсной бирже
5. Хеджирование продаж или «короткий хедж»
6. Классификация хеджирования
7. Хеджирование покупкой или «длинный хедж»
8. Преимущества хеджирования

Раздел 3. Участники биржевого рынка

Тема 3.1 «Сущность и функции фондовой биржи»

1. Современные электронные биржевые системы
2. Предметы электронной торговли
3. Электронные алгоритмы для заключения сделок
4. Общая характеристика и основные компоненты электронной биржевой системы
5. Система «АТС/2»
6. Особенности работы системы «Глобэкс»
7. Преимущества и недостатки электронной биржевой торговли
8. Понятие фондового рынка
9. Понятие фондовой биржи
10. Процедура листинга
11. Разновидности операций с ценными бумагами

Тема 3.2 «Сущность и функции валютной биржи»

1. Что представляет собой термин «валюта»? Объясните сущность и различие понятий «национальная», «иностранная», «резервная» валюты.
2. Раскройте сущность валютного рынка и перечислите участников денежного рынка.
3. Сущность и определение валютной биржи, ее основные функции?
4. Что представляет собой валютный курс и на какие виды он делится?
5. В чем сущность котировки валют? Перечислите факторы, определяющие конвертируемость валют.

6. Предоставьте сравнительную характеристику режима свободного курсообразования и режима фиксированного валютного курса.
7. Что такое «золотой стандарт»?
8. Какие факторы определяют валютный курс?
9. Раскройте сущность понятий «валютные ценности», «валютные операции».

Тема 3.3 «Сущность и функции криптовалютной биржи»

1. Понятие и сущность криптовалютной биржи.
2. Цели участия на криптобиржах.
3. Особенности криптовалютных бирж
4. Классификация криптовалютных бирж
5. Централизованные и децентрализованные криптовалютные биржи
6. Механизм торгов на криптобирже

2.3. Оценивание результатов тестирования обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Максимальное количество баллов по тестовым заданиям определяется преподавателям и представлено в таблице 2.1.

Тестовые задания представлены в виде оценочных средств и в полном объеме представлены в банке тестовых заданий в электронном виде. В фонде оценочных средств представлены типовые тестовые задания, разработанные для изучения дисциплины «Биржевое дело».

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БИРЖЕВОГО ДЕЛА

Выберите один правильный ответ:

1. Какой из ниже перечисленных документов регламентирует биржевую деятельность в России?

- 1) постановление министров РСФСР «О деятельности товарных бирж в РСФСР»
- 2) положение «О порядке лицензирования товарных бирж в РСФСР»
- 3) закон РФ «О товарной бирже и биржевой торговле»
- 4) нет верного ответа

2. Какова основная идея закона «О товарной бирже»?

- 1) участие в биржевой торговле – это средство получения прибыли
- 2) участие в биржевой торговле – это форма капиталовложения
- 3) участие в биржевой торговле – это не может быть средством получения прибыли
- 4) участие в биржевой торговле – это не может быть формой капиталовложения

3. Что не может быть биржевым товаром?

- 1) золото
- 2) драгоценные металлы
- 3) объекты интеллектуальной собственности
- 4) недвижимое имущество

4. Выберите из списка, кто не может быть учредителем биржи?

- 1) государственные органы; общественные, религиозные, благотворительные, учреждения
- 2) банки; кредитные учреждения; страховые, инвестиционные компании
- 3) физические лица, которые в силу закона не могут осуществлять предпринимательскую деятельность
- 4) все ответы верны

5. Какой размер не должна превышать доля каждого учредителя биржи в ее уставном капитале?

- 1) 2 %
- 2) 5 %
- 3) 10%
- 4) 12%

6. Как называется высший орган управления при любой правовой форме биржи?

- 1) общее собрание
- 2) совет директоров
- 3) собрание акционеров
- 4) собрание директоров

7. Что включает в себя понятие товарной биржи?

- 1) организацию с правами юридического лица
- 2) организацию и регулирование биржевой торговли в виде гласных публичных торгов
- 3) организацию, расположенную в определенном месте, где торги проводятся в определенное время, по установленным правилам
- 4) все ответы верны

8. Каким образом могут работать брокеры на бирже?

- 1) от имени клиента и за его счет
- 2) от имени клиента и за свой счет
- 3) от своего имени и за счет клиента
- 4) от имени диспашера и сюрвейера

Найти верное решение:

9. Спекулянт купил опцион на продажу 200 т пшеницы по цене 500 руб. / т, заплатив премию в 2000 руб. Каким будет для него результат операции, если на момент исполнения контракта биржевые цены составят 550 руб. / т?

- 1) ущерб 2000 руб.;
- 2) прибыль 2000 руб.;
- 3) ущерб 10000 руб.;
- 4) прибыль 10000 руб.

Вставить верный термин:

10. _____ – биржевой показатель, представляющий собой число, лишенное стоимостного (например, долларового) выражения или других единиц измерения

РАЗДЕЛ 2. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВОГО РЫНКА

Выберите один правильный ответ:

1. Как назывались форвардные сделки, заключаемые покупателями и продавцами сельскохозяйственной продукции с поставкой через 10-20-30 или 60 дней?

- 1) контракты по прибытию
- 2) сезонные контракты
- 3) срочные контракты
- 4) контракты хеджирования

2. Покупатель фьючерсного контракта называется:

- 1) стороной, имеющей короткую позицию
- 2) стороной, имеющей длинную позицию
- 3) стороной, имеющей срочную позицию
- 4) стороной, имеющей позицию андеррайтера

3. Что во фьючерсном контракте является основным ценообразующим фактором?

- 1) вид товара
- 2) количество товара
- 3) базисный сорт товара
- 4) способ хранения товара

4. Как называется опцион, который дает его покупателю право продать фьючерсный контракт по соответствующей цене в течение срока его действия?

- 1) опцион на покупку
- 2) опцион на продажу
- 3) двойной опцион
- 4) кросс опцион

5. Цена, по которой продается или покупается фьючерсный контракт, называется:

- 1) базисной ценой
- 2) ценой исполнения
- 3) ценой столкновения
- 4) ценой хеджирования

6. Основными недостатками форвардного контракта являются:

- 1) необходимость времени для согласования его условий
- 2) отсутствие полной гарантии его исполнения

- 3) фиксированные цены не позволяют участникам воспользоваться возможной будущей благоприятной конъюнктурой
- 4) форвардный контракт не является стандартным по содержанию

7. Во фьючерсном контракте стандартизированы следующие условия:

- 1) потребительская стоимость товара
- 2) вид товара
- 3) количество товара
- 4) базисное качество и размер доплат за отклонение от него

8. Объектом опциона может быть:

- 1) реальный товар
- 2) ценные бумаги
- 3) фьючерсные контракты
- 4) франшиза

Найти верное решение:

9. Чему будет равна вариационная маржа, если стоимость фьючерсного контракта на момент открытия короткой позиции составляла 100 000 руб., а в момент закрытия – 104 000 руб. (начальная маржа – 10 000, поддерживающая маржа – 7500 руб.)?

- 1) 0 руб.;
- 2) 4000 руб.;
- 3) 1500 руб.;
- 4) 7500 руб.

Вставьте верный термин:

10. Деятельность по торговле фьючерсными контрактами, осуществляемая с целью уменьшения или контроля ценового риска – это _____

РАЗДЕЛ 3. УЧАСТНИКИ БИРЖЕВОГО РЫНКА

Выберите один правильный ответ:

1. Каковы недостатки форвардного контракта?
 - 1) необходимость времени на согласование его условий
 - 2) отсутствие полной гарантии его исполнения
 - 3) форвардный контракт является стандартным
 - 4) цены не фиксируются, что позволяет участникам воспользоваться изменением конъюнктуры

2. Расставьте в логическом порядке этапы перехода от форвардных к фьючерсным контрактам?
 - 1) образование биржи со своими правилами торговли и гарантией исполнения сделок
 - 2) продавцы и покупатели продукции заключают сделки с поставкой через 20, 30, 40, 60 дней.
 - 3) стандартизация контрактов и контрактных месяцев
 - 4) хеджирование контракта

3. Каковы основные функции фьючерсного рынка?
 - 1) равномерное распределение рисков между всеми участниками
 - 2) выявление цены
 - 3) уход от стабильных цен
 - 4) сбор и распределение информации

4. Какие условия контракта можно отнести к стандартизированным?
 - 1) вид товара
 - 2) количество товара
 - 3) базисное качество товара
 - 4) все ответы верны

5. В каком случае держатель длинной позиции получит прибыль?
 - 1) при повышении цены
 - 2) при снижении цены
 - 3) при повышении стоимости его контракта
 - 4) при снижении стоимости его контракта

6. Что такое «леверидж»?
 - 1) денежная сумма, выступающая гарантом выполнения контракта
 - 2) размер колебания фены каждого фьючерсного контракта
 - 3) показатель, дающий отношение между всей стоимостью инвестиций и объемом средств, необходимых для их контроля
 - 4) стандартное установленной биржей количество товара

7. Дайте определение опциона?

- 1) это право, но не обязанность купить или продать оговоренный объект по установленной цене в определенный срок
- 2) это не только право, но и обязанность купить или продать оговоренный объект по установленной цене в определенный срок
- 3) это право, но не обязанность купить оговоренный объект по установленной цене в определенный срок
- 4) это не только право, но не обязанность продать оговоренный объект по установленной цене в определенный срок

8. Что может быть объектом опциона?

- 1) ценные бумаги
- 2) реальный товар
- 3) фьючерсные контракты
- 4) все ответы верны

Найти верное решение:

9. Трейдер купил 500 т пшеницы по апрельским фьючерсному контракту по 700 руб. / т (единица контракта 100 т). Начальная маржа составляет 5000 руб. за контракт. Сколько ему нужно внести начальной маржи?

- 1) 5000 руб.;
- 2) 25 000 руб.;
- 3) 10000 руб.;
- 4) 2800 руб.

Вставьте верный термин:

10. Вставьте в предложение пропущенные слова: «Покупатель фьючерсного контракта называется стороной, имеющей..... позицию, и соответственно продавец называется стороной, имеющей позицию».

Выберите один правильный ответ:

11. Что представляет собой фьючерсный рынок?

- 1) механизм, сводящий вместе покупателей и продавцов ценных бумаг
- 2) организованный форум для заключения срочных контрактов, которые для большей ликвидности имеют в высшей степени стандартизированные условия
- 3) место, где собираются продавцы и покупатели для осуществления торговых операций по определенно установленным правилам
- 4) все определения верны

12. Каковы особенности фьючерсного контракта?

- 1) цена – единственный изменяющийся компонент
- 2) единая цена на определенный вид товара

- 3) зарегистрированный биржевой договор произвольной формы
- 4) стандартная форма контракта

13. Тик – это:

- 1) продолжительность действия фьючерсного контракта
- 2) номенклатуры товаров, являющихся объектом биржевого торга
- 3) продажа фьючерсного контракта
- 4) минимальный размер колебания цены каждого фьючерсного контракта, установленный биржей

14. Каковы основные функции фьючерсного контракта?

- 1) повышение стабильности цен
- 2) оценка и анализ коммерческих результатов биржевой торговли
- 3) становление определенного порядка в торговой практике различных участников рынка
- 4) публикация цен на биржевые товары

15. Какие условия фьючерсного контракта стандартизированы?

- 1) потребительная стоимость товара
- 2) базисное качество и размер доплат за отклонение от него
- 3) формы оплаты
- 4) условия и сроки поставки

16. Какое из ниже приведенных определений подходит к термину «хеджирование»?

- 1) использование короткой позиции на фьючерсном рынке кем-то, кто имеет длинную позицию на наличном рынке
- 2) покупка фьючерсного контракта кем-либо, имеющим короткую позицию на наличном рынке
- 3) деятельность по торговле фьючерсными контрактами с целью уменьшения или увеличения контроля ценового риска
- 4) все варианты верны

17. Покупатель фьючерсного контракта называется стороной, имеющей:

- 1) длинный хедж
- 2) короткую позицию
- 3) короткий хедж
- 4) длинную позицию

18. Что может быть объектом опциона?

- 1) реальные товары
- 2) ценные бумаги
- 3) недвижимость
- 4) фьючерсный контракт

19. Найти верное решение:

Куплены 3 фьючерсных контракта на нефть по цене 1200 руб. / т (единица контракта - 1000 тонн). Как изменится маржевой счет торговца, если биржевая котировка составит 1100 руб. / т?

- 1) увеличится на 300 тыс. руб.;
- 2) уменьшится на 300 тыс. руб.;
- 3) уменьшится на 100 тыс. руб.;
- 4) увеличится на 100 тыс. руб.

Вставьте верный термин:

20. _____ – покупка валюты с одновременной ее продажей в целях получения прибыли от разницы курсов

2.4. Рекомендации по оцениванию вопросов для коллоквиума по дисциплине (модулю) «Биржевое дело»

Критерии оценки:

Критерии оценки учитывают:

- уровень освоения обучающимся материала, предусмотренного учебной программой;
- умение обучающегося использовать теоретические знания при выполнении заданий и задач;
- обоснованность, четкость, краткость изложения ответа.

Критерии оценки коллоквиума

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он определяет рассматриваемые понятия раздела или темы дисциплины (модуля) четко и полно, приводя соответствующие примеры.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе, но в целом демонстрирует знание и владение содержанием раздела (темы) дисциплины (модуля)
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях материала раздела или темы дисциплины (модуля)
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений раздела или темы дисциплины (модуля), неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи

*Представлено в таблице 2.1.

Раздел 1.

Теоретические основы организации биржевого дела

Вопросы к коллоквиуму по теме 1.1 «Основы организации биржевой торговли»:

1. Какие существовали предпосылки для возникновения бирж?
2. Где возникли первые биржи?
3. Назовите основные этапы развития биржевой торговли.
4. Каковы особенности развития биржевой торговли за рубежом?
5. Центры развития биржевой торговли?
6. Назовите крупнейшие мировые биржевые центры.
7. Эволюция развития биржевой торговли в России?
8. Кому принадлежала инициатива создания биржи в России? В чем состоят перспективы развития российских бирж?
9. Какие основные проблемы интеграции бирж в международные и общемировые торговые системы?
10. Что такое мировые регуляторы биржевой торговли.
11. Расскажите о компьютерных технологиях и Интернет-торговле на бирже.
12. Что является основной движущей силой биржевой торговли?

Вопросы к коллоквиуму по теме 1.3 «Формы, методы и способы биржевой торговли»:

1. В чем состоит понятие, функции и типы бирж?
2. Каковы особенности становления товарных, фондовых и валютных бирж в Российской Федерации?
3. В чем состоят правовые основы регулирования биржевой деятельности на биржевом рынке?
4. Законодательная и нормативная база?
5. Регулирование биржевой торговли в США?
6. Что такое саморегулирование как один из способов организации работы бирж?
7. Органы самоуправления биржевой торговли в Российской Федерации (биржевые союзы, брокерские гильдии и ассоциации, НАУФОР, ПАРТАД, НАУВЕР и др.)?

Вопросы к коллоквиуму по теме 1.4 «Биржевые посредники»

1. Основные категории участников биржевой торговли?
2. В чем состоит порядок проведения биржевых торгов?
3. Основные фазы осуществления торгового процесса?
4. Какие основные методы проведения биржевых торгов?
5. Формы проведения биржевых торгов?
6. Правила биржевой торговли?
7. Основные термины биржевой торговли?
8. Что такое биржевой товар и его характеристика?
9. Классификация биржевых товаров?
10. Какая тенденция наблюдается в развитии форм биржевого товара?

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Вопросы к коллоквиуму по теме 2.1 «Основы фьючерсной торговли»

1. Дайте общее понятие и характеристику биржевых сделок?
2. Назовите порядок заключения сделок?
3. В чем особенность сделок с реальным товаром?
4. Форвардные сделки и их разновидности?
5. Цель и особенности фьючерсных сделки?
6. Свойства и отличительные особенности фьючерсного контракта?
7. Дайте понятие и виды маржи во фьючерсной торговле?
8. Сущность и разновидности опционных сделок?
9. Понятие и сущность хеджирования?
10. Расскажите о видах и технике хеджирования?
11. Преимущества и недостатки хеджирования?

Вопросы к коллоквиуму по теме 2.4 «Хеджирование на биржевом рынке»

1. Что отражает фондовый индекс?
2. Классификация фондовых индексов.
3. Назовите известные мировые и российские биржевые индексы.
4. Назовите основные экономические показатели, характеризующие результаты биржевой деятельности:
5. Какие из этих показателей количественные?
6. Выделите качественные показатели деятельности бирж
7. Назовите источники информации, необходимой для проведения экономического анализа деятельности бирж.

2.5. Рекомендации по оцениванию рефератов, докладов, сообщений

Критерии оценки рефератов, докладов, сообщений

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМА	ДОКЛАД/СООБЩЕНИЕ
Раздел 1. Теоретические основы биржевого дела	
Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли	1. Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж. 2. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике. 3. Современный биржевой рынок России. 4. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры. 5. Понятие биржи – как одной из форм организованного рынка, основные отличительные черты биржи.
Тема 1.2. Структура и функции товарной биржи	6. Организация и регулирование деятельности российских бирж. 7. Маклеры на русских биржах. 8. Товарные биржи в СССР. 9. Классификация бирж по видам, роли в рыночном обороте, специализации, составу участников собственности и характера биржевых операций. 10. Общие функции бирж в зависимости от характера биржевых операций.
Тема 1.3. Формы, методы и способы биржевой торговли	11. Система показателей биржевой статистики. 12. Котировка биржевых цен. Методы анализа биржевой конъюнктуры. 13. Биржевой товар. Понятие биржевого товара, его признаки и классификация. Требования к биржевому товару. 14. Государственное регулирование биржевой деятельности. Закон РФ «О товарных биржах и биржевой деятельности». 15. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутрибиржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России.
Тема 1.4. Биржевые посредники	16. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов на регистрацию. 17. Управление и структура аппарата биржи. 18. Роль и функции отдельных структурных подразделений.

	19. Организация биржевой торговли и ее участники, процедура получения членства на бирже. 20. Брокерская фирма и ее место на бирже. 21. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов. 22. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке. 23. Роль товарных бирж в мировой торговле.
Раздел 2. Организация биржевого рынка ценных бумаг	
Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды	24. Организация и техника торгов в России и за рубежом. 25. Виды поручений клиентов и условия покупки реального товара на бирже. 26. Методы ведения торгов (аукционная, электронная, торговля «шепотом», выкрикивания). 27. Требования к рабочему персоналу биржи. 28. Процесс ведения торгов. Методы расчета индексов товарной биржи. 29. Виды биржевых сделок.
Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли	30. Особенности заключения сделок в России и за рубежом. Сделки с реальным товаром: характеристика, отличительные особенности отдельных видов сделок: спот, кэш, форвардные сделки. 31. Причины возникновения фьючерсной торговли. Взаимосвязь и различия форвардного и фьючерсного контрактов. 32. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов. 33. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.
Тема 2.3. Основы торговли опционами	34. Роль расчетной палаты, как гаранта выполнения сделок. Маржа во фьючерсной торговле. 35. Процедура клиринга. 36. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов). 37. Расчеты по биржевым сделкам. Формы

	платежей.
Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке	38. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования). 39. Основные фьючерсные и опционные рынки. 40. Фондовый рынок. Понятие, участники финансового рынка. 41. Эмитенты и инвесторы, их характеристика, система взаимоотношений. 42. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). 43. Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг.
Раздел 3. Участники биржевого рынка	
Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи	44. Фондовые биржи как субъект экономических отношений. Задачи, функции и типы фондовых бирж. 45. История развития фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира. 46. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Участники биржевых торгов. 47. Листинг ценных бумаг и биржевые индексы. 48. Сущность биржевых сделок на фондовой бирже, их оформление и исполнение.
Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи	49. Анализ показателей объемов биржевых торгов 50. Биржевая спекуляция на фьючерсных рынках 51. Виды биржевых спекулянтов 52. Государственное регулирование биржевой торговли в Европе и Азии 53. Государственное регулирование биржевой торговли в США 54. Электронный трейдинг – современная технология биржевой торговли 55. Электронный трейдинг на рынке FOREX 56. История становления биржевых клиринговых учреждений 57. Клиринг и система расчетов по биржевым операциям 58. Концепция ценообразования на фьючерсных рынках 59. Новейшие тенденции на международных

	биржевых рынках 60. Организация биржевых торгов 61. Организация процедуры поставки по фьючерсным контрактам 62. Основные теории функционирования фьючерсных рынков
Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи	63. Особенности осуществления фундаментального анализа на фондовых рынках 64. Особенности функционирования бирж в России в начале XXI века 65. Перспективы становления фьючерсных рынков в Российской Федерации 66. Поставка по фьючерсным контрактам с финансовыми инструментами 67. Проведение операций в электронном трейдинге 68. Развитие биржевого электронного трейдинга в мире 69. Развитие биржевого электронного РФ 70. Сущность и средства технического анализа биржевых цен 71. Современные международные биржевые рынки 72. Технический анализ биржевых цен 73. Товарный фьючерсный контракт как инвестиционный инструмент биржевого рынка 74. Фундаментальный анализ биржевых цен и курсов 75. Фундаментальный анализ валютного рынка 76. Фундаментальный анализ на фьючерсных рынках 77. Хеджирование ценовых и курсовых рисков с помощью фьючерсной торговли

Тематика рефератов

1. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике.
2. Современный биржевой рынок России.
3. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры.
4. Организация и регулирование деятельности российских бирж.
5. Маклеры на русских биржах.
6. Товарные биржи в СССР.
7. Государственное регулирование биржевой деятельности. Закон РФ «О товарных биржах и биржевой деятельности».
8. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутрибиржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России.
9. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов на регистрацию.
10. Брокерская фирма и ее место на бирже.
11. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов.
12. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке.
13. Роль товарных бирж в мировой торговле.
14. Организация и техника торгов в России и за рубежом.
15. Виды поручений клиентов и условия покупки реального товара на бирже.
16. Методы ведения торгов (аукционная, электронная, торговля «шепотом», выкрикивания).
17. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов.
18. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.
19. Роль расчетной палаты, как гаранта выполнения сделок. Маржа во фьючерсной торговле.
20. Процедура клиринга.
21. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).
22. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования).
23. Основные фьючерсные и опционные рынки.
24. Фондовый рынок. Понятие, участники финансового рынка.
25. История развития фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира.
26. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг.

2.6. Рекомендации по оцениванию результатов расчетных заданий

Критерии оценивания расчетных заданий:

Максимальное количество баллов*	Правильность (ошибочность) решения
Отлично	Полные верные ответы. В решении, логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
	Допущены более трех ошибок в решении, логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты
Неудовлетворительно	Ответы неверные или отсутствуют
* Представлено в таблице 2.1.	

ЗАДАЧИ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды

Задача 1 Определите результат сделки для держателя длинной позиции по контракту на соевое масло, если цены...

- а) снизились с 42,1 до 41,9 центов;
- б) выросли с 37,1 до 39,8 центов.

Единица контракта – 60000 фунтов.

Задача 2 Спекулянт продал 200 тыс. баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 14,5 долл./бар. Депозит составляет 2000 долл. за контракт, единица контракта – 1000 долл. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 14,35 долл.?

Задача 3 Спекулянт продал 100 тыс. унций серебра по декабрьскому фьючерсному контракту по цене 4,8 долл./унц. Депозит составляет 2500

долл. за контракт, единица контракта – 5000 унций. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 5,02 долл./унц.?

Задача 4 Трейдер продал 20 тыс. бушелей кукурузы по мартовским фьючерсным контрактам по 1,80 долл./буш. Первоначальная маржа составляет 400 долл. за контракт.

а) Сколько ему требуется внести в качестве первоначальной маржи?

1. 400 долл.
2. 500 долл.
3. 2 тыс. долл.
4. 1600 долл.

б) Если мартовские фьючерсы котируются по 1,78 долл., что произойдет со счетом трейдера?

1. Уменьшится на 800 долл.
2. Повысится на 400 долл.
3. Уменьшится на 400 долл.
4. Повысится на 200 долл.

Задача 5 Хеджер 10 марта продал фьючерсный контракт, а 10 июня закрыл текущие позиции покупкой контракта. Определить результаты хеджирования, если:

а) цена актива на спотовом рынке: 10 марта – 150 руб.; 10 июня – 130 руб.;

б) цена актива на фьючерсном рынке: 10 марта – 170 руб.; 10 июня – 150 руб.

Тема 2.3. Основы торговли опционами

Задача 6 Определите результат хеджирования, если предприятие покупает 3-х месячный контракт на поставку акций, а затем закрывает свою позицию, продавая аналогичный контракт, если:

а) цена на физическом рынке: 1 сентября – 1500 руб.; 1 декабря – 1700 руб.;

б) цена на фьючерсном рынке: 1 сентября – 1350 руб.; 1 декабря – 1800 руб.

Задача 7 Потребителю топлива нужно закупить в октябре 20000 т. газойля. Его целевая цена составляет 140 долл./т. Немедленная закупка невозможна в связи с отсутствием хранилища.

В июле фьючерсные контракты на газойль котируются по цене 146 долл./т. (единица контракта – 100т.) Он решает хеджировать 10000т. газойля.

В октябре цена на газойль составила 145 долл./т., а на фьючерсном рынке – 155 долл./т. Определите результат сделки и конечную цену покупки.

Задача 8 Фермер предполагает собрать 30 тыс. бушелей кукурузы в начале ноября. Его целевая цена составляет 1,80 долл. за бушель. 10 апреля

фьючерсные котировки декабрьского контракта на кукурузу составляют 2,05 долл. за бушель. Фермер решает хеджировать весь урожай. 3 ноября продает свой урожай местному элеватору по цене 1,65 долл. и закрывает свою фьючерсную позицию по 1,83 долл. Определите результат сделки и конечную цену продажи кукурузы.

Задача 9 Стоимость фьючерсного контракта 500 долл., маржа составляет: а) 50 долл.; б) 100 долл.; 200 долл. Какую рентабельность даст 10% прирост стоимости фьючерсного контракта?

Дата	Продавец		Котировка долл./унцию	Покупатель	
	Маржа долл.	Счет долл.		Маржа долл.	Счет долл.
10.02			385,00		
11.02			386,00		
12.02			385,25		
13.02			385,75		
14.02			385,95		
15.02			386,00		

Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке

Задача 10 Торговец продал 20 мартовских фьючерсных контрактов на нефть по цене 15,5 долл./бар. (единица контракта – 1000 бар., первоначальная маржа – 1100 долл. за контракт), внеся ценные бумаги на сумму 40000 долл. цена нефти поднялась до 16,2 долл./бар. Есть ли необходимость вносить переменную маржу, если она составляет 75 % от первоначальной?

Задача 11 Рассчитайте состояние счетов клиентов по ФК на золото (единица контракта – 100 тройских унций). Первоначальная маржа составляет 20% стоимости контракта, вариационная маржа – 75% от первоначальной.

Задача 12 Участник продал фьючерсный контракт на декабрь по нефти за 18,5 долл. за баррель (единица контракта 1000 барр.). На день, предшествующий дню выписки нотиса, котировка составила 18,2 долл. На какую сумму он выпишет счет покупателю и какова будет итоговая цена нефти для него?

Задача 13 Цена на акции корпорации А – 150 руб., банковский процент – 12% годовых. Средний размер годовых дивидендов – 8%. До окончания срока фьючерсного контракта остается 40 дней. Определите ориентировочную стоимость фьючерсного контракта.

Задача 14 Дилер продал 100000 унций серебра по декабрьским фьючерсным контрактам за 5,3 долл./унцию. Депозит составил 2500 долл. за

контракт, единица контракта – 5000 унций. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 5,52 долл./унцию?

Раздел 3. Участники биржевого рынка

Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи

Задача 15 Инвестор дал поручение брокеру купить 10 контрактов на индекс FTSE – 100., стоимость контракта 40 фунтов стерлингов за 1 индексный пункт. Цена покупки ФК 1850 пунктов, а цена продажи – 2100. Определите результаты операции.

Задача 16 Клиент продал 20 январских фьючерсных контрактов на нефть по 14,5 долл./бар. (единица контракта – 1000 баррелей; депозит – 1000 долл.), внося облигации Казначейства США на сумму 50 тыс. долл. Цена нефти поднялась до 15,2 долл.:

- а) есть ли необходимость вносить переменную маржу?
- б) может ли клиент открыть дополнительные позиции с таким депозитом?
- в) сколько дополнительных позиций он может открыть?

Задача 17 Инвестор продал без покрытия 500 акций по цене 40 руб. за 1 шт. требуемый уровень маржи 15%. Определить, сколько денег должен внести инвестор на свой счет в брокерской компании?

2.8 Рекомендации по оцениванию результатов деловой (ролевой) игры

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся (индивидуально или как участнику группы), если содержание его деятельности полностью соответствует теме, концепции, содержанию игры и принятой роли; четко организована работа по сюжету игры, присутствует вариативность в разрешении игровой ситуации, комментарии по ходу игры основываются на понятийном аппарате предметной области и иллюстрируют основные закономерности изучаемой дисциплины и ее прикладной аспект
Хорошо	Выставляется обучающемуся (индивидуально или как сотруднику группы), если содержание его деятельности в основном соответствует теме, концепции, содержанию игры и принятой роли; игровой сюжет находит развитие, комментарии по ходу игры включают понятийный аппарат

	предметной области и отражают в основном понимание прикладного аспекта изучаемой дисциплины
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся (индивидуально или как сотруднику группы), если содержание его деятельности в целом соответствует теме, концепции, содержанию игры и принятой роли; игровой сюжет не детализируется, комментарии по ходу игры в небольшой степени опираются на понятийный аппарат предметной области, прикладной аспект изучаемой дисциплины представлен фрагментарно
Неудовлетворительно	выставляется обучающемуся (индивидуально или как сотруднику группы), если содержание его деятельности лишь частично соответствует теме, концепции, содержанию игры и принятой роли; игровой сюжет не развивается, комментарии по ходу игры отсутствуют, обучающийся не демонстрирует понимания прикладного аспекта изучаемой дисциплины
* Представлено в таблице 2.1.	

ТИПОВАЯ ДЕЛОВАЯ (РОЛЕВАЯ) ИГРА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

ТЕМА 2.1 «Биржевые операции, их сущность и виды»

Описание игры «ТОВАРНАЯ БИРЖА»

Все участники игры являются брокерами одного торгово-биржевого дома. На бирже покупаются и продаются различные товары, информация о которых отражена в таблице.

№ п\п	Товар	Единица измерения	Количество	Цена за единицу (руб.)
1	2	3	4	5
1	Бумага	тонна		10тыс.
2	Кирпич	1000 штук		1тыс.
3	Сахар	тонна		20тыс
4	Аудиокассеты	штуки		25
5	Видеомагнитофон «LG»	штуки		5тыс.
6	Холодильник «Саратов»	штуки		10тыс.
7	Автомобиль «Жигули»	штука		100тыс.

Информтабло отражает первоначальную котировку товаров на бирже. Дальнейшее изменение цен и количества будет определяться в процессе

игры. Ведущий раздает брокерам карточки-задания по обслуживанию клиентов.

№1.

Продать: 100 тонн сахара не ниже 22 тыс. руб. за тонну;

50 тыс. аудиокассет не ниже 28 руб. за штуку.

Купить: тонну бумаги не выше 9 тыс. руб. за тонну.

Для совершения сделки выдается $9 * 1 = 90$ тыс. руб. наличными.

Путем активной деятельности на бирже, заключения сделок купли-продажи товарно-материальных ценностей, используя в случае необходимости банковский кредит, брокеры должны выполнить задание клиента и при этом создать наибольший собственный капитал.

Собственный капитал брокера определяется только после вычета сумм и товаров в натуральном выражении, причитающихся клиенту, плюс комиссионные в размере 3% от общего объема совершенных сделок.

В случае если брокер выполнил задание не полностью, комиссионные подсчитываются только по выполненным операциям, а нереализованные товары и неиспользованные денежные средства возвращаются заказчику.

Если же брокер, выполняя поручение клиента, улучшил условия договора (продал дороже), то вся сумма превышения идет в пользу брокера и составляет его собственный капитал.

Игра протекает следующим образом. Получив свои карточки задания, участники (брокеры), должны, прежде всего, уяснить, сколько составят их комиссионные, и какую сумму они должны вернуть клиенту после совершения всех сделок, т.е. они должны произвести расчеты.

После этого участники намечают стратегическую линию поведения в игре и разрабатывают свою тактику на первом этапе.

Затем игроки по очереди выходят к доске, о предпринимаемых действиях, производят соответствующие изменения на Информтабло и в Сводной таблице игры. В сводную таблицу заносятся на счет каждого брокера товары и наличные денежные средства, указанные в карточке-задания.

Первый участник не производит никаких действий, он продает имеющийся у него в наличии товар по первоначальной цене отраженной на Информтабло. Если брокер продает товар, то его количество списывается с соответствующей графы сводной таблицы и заносится в колонку «количество» на Информтабло.

Следующий участник может продать товар по первоначальной цене и купить товар. Проданный первым участником и находящимся на бирже.

Ведущий выясняет, кто еще желает приобрести данный товар. Если желающих нет, то товар продается участнику, находящемуся у доски. Если же желающие имеются, между ними проводится аукцион. При этом начальной ценой является цена, отраженная на информтабло. Цена товара поднимается до тех пор, пока спрос и предложение не уравновесятся.

Проданный товар списывается из колонки «количество» на Информтабло и заносится на имя покупателя в соответствующую колонку Сводной таблицы. При этом деньги, уплаченные брокером за товар, списываются с его расчетного счета.

По окончании этапа происходит переоценка тех товаров, которые не нашли на данной этапе своего покупателя. Цена их уменьшается вдвое.

Далее весь цикл повторяется снова.

Брокеры:

В начале игры получают карточку-задание от клиента, согласно которой заполняются соответствующие колонки в сводной таблице игры, показывающие наличие товаров и свободных денежных средств у брокера;

ведут активную деятельность на бирже по купле и продаже товарно-материальных ценностей в целях выполнения своих обязательств перед клиентом и получению возможного максимального собственного капитала;

в случае необходимости пользуются кредитами банка на взаимовыгодных условиях.

Ведущий:

перед началом игры воспроизводит на доске Информтабло биржи и Сводную таблицу игры;

знакомит участников с правилами игры и контролирует их выполнение;

раздает участникам карточки-задания;

выполняет в игре функции банка по взаимной договоренности с участниками игры;

устанавливает банковский процент и сроки возврата кредита;

определяет победителей.

Победителем игры считается участник (брокер), полностью выполнивший задание клиента и при этом создавший максимальный собственный капитал.

Сводная таблица игры

№ п\п	Товар	Продать не ниже (руб.)	Купить не выше (руб.)	Наличные для совершения сделки (руб.)
1	2	3	4	5
1	Сахар (100тонн)	21 тыс.		
	Аудиокассеты (50 тыс. штук)	26 руб.		
	Бумага (1 тонна)		9 тыс.	90 тыс.
2	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (20 штук)	105 тыс.		
	Холодильник «Саратов» (20 штук)		10тыс.	2000тыс.
3	Кирпич (10000 штук)	1,1 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Сахар (100 тонн)		20 тыс.	2000 тыс.
4	Сахар (100 тонн)	21 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	3000 тыс.
5	Сахар (100 тонн)		20 тыс.	2003,750тыс.
	Кирпич (10000 штук)	1,1 тыс.		
	Аудиокассеты (150 штук)		25 руб.	
6	Холодильник «Саратов» (200 штук)	11 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)	105 тыс.		
	Бумага (10 тонн)		10 тыс.	100 тыс.
7	Бумага (10тонн)	10тыс.		2003,750тыс.
	Аудиокассеты (150 штук)		25 руб.	
	Холодильник «Саратов» (200 штук)		10тыс.	
8	Аудиокассеты (150 штук)	26руб.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	
	Кирпич (10000тонн)		1 тыс.	13000 тыс.
9	Бумага (10тонн)	10 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)		6тыс.	
	Кирпич (10000штук)		1 тыс.	310 тыс.
10	Автомобиль «Жигули» (30штук)	105 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG»(50штук)		6тыс.	300 тыс.
11	Холодильник «Саратов» (200штук)	11 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	5000 тыс.
	Сахар (100тонн)		20 тыс.	
12	Сахар (100тонн)	21 тыс.		
	Холодильник «Саратов» (200штук)		10 тыс.	2000 тыс.
13	Сахар (100тонн)	21 тыс.		

	Аудиокассеты (50 тыс. штук)	26 руб.		
	Бумага (1 тонна)		9 тыс.	90 тыс.
14	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (20 штук)	105 тыс.		
	Холодильник «Саратов» (20 штук)		10тыс.	2000тыс.
15	Кирпич (10000 штук)	1,1 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Сахар (100 тонн)		20 тыс.	2000 тыс.
16	Сахар (100 тонн)	21 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	3000 тыс.
17	Сахар (100 тонн)		20 тыс.	2003,750тыс.
	Кирпич (10000 штук)	1,1 тыс.		
	Аудиокассеты (150 штук)		25 руб.	
18	Холодильник «Саратов» (200 штук)	11 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)	105 тыс.		
	Бумага (10 тонн)		10 тыс.	100 тыс.
19	Бумага (10тонн)	10тыс.		2003,750тыс.
	Аудиокассеты (150 штук)		25 руб.	
	Холодильник «Саратов» (200 штук)		10тыс.	
20	Аудиокассеты (150 штук)	26руб.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	
	Кирпич (10000тонн)		1 тыс.	13000 тыс.
21	Бумага (10тонн)	10 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)		6 тыс.	
	Кирпич (10000штук)		1 тыс.	310 тыс.
22	Автомобиль «Жигули» (30штук)	105 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG»(50штук)		6тыс.	300 тыс.
23	Холодильник «Саратов» (200штук)	11 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	5000
	Сахар (100тонн)		20 тыс.	тыс.
24	Сахар (100тонн)	21 тыс.		
	Холодильник «Саратов» (200штук)		10 тыс.	2000 тыс.

ТЕМА 2.3 «Основы торговли опционами»

Описание игры «ФОНДОВАЯ БИРЖА»

Все участники игры делятся на три примерно равные группы (продавцы акции, покупатели и брокеры), остальные роли распределяются в зависимости от наличия игроков.

Первая группа: - держатели акции (акционерные общества) номинальная стоимость одной акции – 1000 рублей.

Задача – реализовать акции по цене выше номинальной, получив при этом наибольший доход.

Вторая группа: - покупатели акций, имеющие денежные средства (кредиты банка), достаточные для приобретения акций.

Задача - приобрести как можно больше акций с наибольшей для себя выгодой.

Третья группа: - брокеры, оказывающие посреднические услуги, способствующие активизации работы биржи.

Задача - выявить держателей акции, желающих их продать по определенной цене, и покупателей, желающих, приобрести акции по предлагаемой цене; свести продавца и покупателя, оформить сделку и получить вознаграждение от обеих сторон. При этом продавцы и покупатели не вступают в прямой контакт.

Четвертая группа: - финансовые учреждения (государственный коммерческий банк и народный банк). Задача: - своевременно и оперативно выдавать кредиты покупателям акции, принимать платежи, следить и регулировать оборот денежных средств, получать доход в виде процентов.

Пятая группа: - фондовая биржа (управляющий, помощник, маклеры).

Задача: - организация и контроль сделок на бирже (открытие и закрытие биржевого дня), сбор информации о продаже и покупке акции, ее обработка и сообщение результатов на табло (доске) с указанием курса акции по каждому акционерному обществу.

ХОД ИГРЫ:

1. Координатор объясняет правила игры, раздает пособия, участникам игры.

2. Банки выдают кредиты покупателям акций

3. Управляющий биржей объявляет о начале биржевого дня и начальную стоимость акции по каждому АО, предлагает шаг сделки

4. Брокеры изучают спрос и предложение на акции, оказывают посреднические услуги по совершению сделок

5. По окончании первого биржевого дня маклеры собирают информацию о количестве проданных акции, их стоимости.

6. Помощник управляющего принимает оплату с участников биржевых сделок.

7. Управляющий биржей выполняет расчеты по котировке акций, объявляет цены на акции на начало игры (2- го биржевого дня).

8. В то же время все участники игры выполняют необходимые расчеты и заполняют документацию. Продавцы, брокеры, биржа сдают деньги в банк.

9. Управляющий биржей объявляет начало следующего биржевого дня. Процесс повторяется, но время на него сокращается.

Рекомендуется отвести время на сделки и их документальное оформление по дням:

1 – ый день - 20 мин. (сделки), 10 мин. (расчеты)

2 – ой день - 5 мин. (сделки), 10 мин. (расчеты)

3 – ий день - 5 мин. (сделки), 15 мин. (окончательные расчеты)

10. В конце игры управляющий банком делает отчет о работе банка, обороте и скорости движения денежной массы.

11. Подведение итогов игры. Итоги подводятся по следующим номинациям:

Лучшее акционерное общество (продавец)

Лучший покупатель

Лучший брокер.

ПРОДАВЦЫ

1. Количество проданных акций

2. Валовый доход – вся выручка, полученная от продажи акций.

3. Средняя цена 1 – ой акции, которая должна быть выше, чем у конкурентов.

4. Чистый доход на 1 – ну акцию.

ПОКУПАТЕЛИ

1. Количество купленных акций

2. Средняя цена 1 – ой акции, которая должна быть ниже, чем у конкурентов

3. Общая сумма всех выплат (бирже за место, банку за кредиты, брокера)

4. Фактическая цена 1 – ой акции с учетом всех затрат.

БРОКЕРЫ

1. Количество совершенных сделок (количество проданных акции)

2. Сумма вознаграждения, полученного от продавцов и покупателей.

3. Чистый доход брокера.

БИРЖА

1. Оперативность предоставления данных о котировке акции за каждый биржевой день.

2. Доход биржи – сумма денег, поступивших в виде оплаты за биржевое место (продавцы и покупатели), за вход и проценты от дохода (брокеры)

БАНК

1. Отсутствие задержек в представлении кредита, обслуживании.

2. Скорость обращения денежной массы.

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ ПО РАЗДЕЛАМ (ТЕМАМ) ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1. В чем заключается сущность биржевой деятельности?
2. Каковы основные признаки классификации бирж?
3. Чем определяется статус биржи, ее задачи и права?
4. В чем заключаются особенности создания бирж?
5. Какие выделяют исторические этапы развития международной биржевой торговли?
6. Из каких этапов складывается история развития бирж?
7. Какие биржи относят к международным товарным биржам?
8. Что такое «биржевой товар»? Как он классифицируется?
9. Какие Вы знаете виды сделок с реальным товаром?
10. Какие срочные сделки осуществляются на товарных биржах?
11. Что такое опционное соглашение? Виды опционных соглашений.
12. Назовите принципы организации фьючерсной торговли.
13. В чем заключается сходство и различие форвардных и фьючерсных сделок?
14. Какие функции основных подразделений биржи: Маклериата; расчетной палаты; котировальной и арбитражной комиссии; экспертного бюро?
15. Кто входит в состав участников биржевых торгов?
16. Кто имеет право заключать сделки:
 - а) на бирже открытого типа;
 - б) на бирже закрытого типа?
17. Назовите отличительные черты биржевой торговли.
18. Какие существуют способы проведения биржевых торгов?
19. Какие методы проведения торгов используют на биржах?
20. Какие из существующих видов аукционов используют в биржевой торговле?
21. Что предусматривают и кем утверждаются Правила биржевой торговли?
22. Каков порядок регистрации биржевой сделки?
23. Как осуществляются расчеты по сделкам? Определите роль в них Расчетной палаты биржи.
24. Кем и как происходит разрешение споров по биржевым сделкам?
25. Какие признаки характерны для фьючерсной торговли?
26. В чем заключаются особенности фьючерсного контракта?
27. Каков механизм фьючерсной торговли?
28. В чем сущность хеджирования?
29. С какой целью осуществляется хеджирование продаж? Приведите пример.
30. С какой целью осуществляется хеджирование покупкой? Приведите пример.
31. Что такое «биржевая спекуляция»? Кого называют "быки" и "медведи"?
32. Какие цели можно достичь при осуществлении биржевых сделок?
33. Каков состав и порядок создания брокерских контор?

34. Что включает Положение о брокерской конторе и брокерах?
35. Какие выделяют функциональные виды брокерской деятельности?
36. Раскройте сущность криптовалютной биржи
37. Охарактеризуйте биржевой список ценных бумаг
38. Назовите виды биржевых операций с ценными бумагами

ВАРИАНТ ЗАДАНИЙ НА ЗАЧЕТЕ С ОЦЕНКОЙ

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ ВОПРОС:

Товарные биржи, особенности их деятельности

2. ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ

Выберите один правильный ответ:

1. Какой из ниже перечисленных документов регламентирует биржевую деятельность в России?
 - 1) постановление министров РСФСР «О деятельности товарных бирж в РСФСР»
 - 2) положение «О порядке лицензирования товарных бирж в РСФСР»
 - 3) закон РФ «О товарной бирже и биржевой торговле»
 - 4) нет верного ответа
2. Какова основная идея закона «О товарной бирже»?
 - 1) участие в биржевой торговле – это средство получения прибыли
 - 2) участие в биржевой торговле – это форма капиталовложения
 - 3) участие в биржевой торговле – это не может быть средством получения прибыли
 - 4) участие в биржевой торговле – это не может быть формой капиталовложения
3. Что не может быть биржевым товаром?
 - 1) золото
 - 2) драгоценные металлы
 - 3) объекты интеллектуальной собственности
 - 4) недвижимое имущество
4. Выберите из списка, кто не может быть учредителем биржи?
 - 1) государственные органы; общественные, религиозные, благотворительные, учреждения
 - 2) банки; кредитные учреждения; страховые, инвестиционные компании
 - 3) физические лица, которые в силу закона не могут осуществлять предпринимательскую деятельность
 - 4) все ответы верны
5. Какой размер не должна превышать доля каждого учредителя биржи в ее уставном капитале?
 - 1) 2 %
 - 2) 5 %
 - 3) 10%
 - 4) 12%

6. Как называется высший орган управления при любой правовой форме биржи?

- 1) общее собрание
- 2) совет директоров
- 3) собрание акционеров
- 4) собрание директоров

7. Что включает в себя понятие товарной биржи?

- 1) организацию с правами юридического лица
- 2) организацию и регулирование биржевой торговли в виде гласных публичных торгов
- 3) организацию, расположенную в определенном месте, где торги проводятся в определенное время, по установленным правилам
- 4) все ответы верны

8. Каким образом могут работать брокеры на бирже?

- 1) от имени клиента и за его счет
- 2) от имени клиента и за свой счет
- 3) от своего имени и за счет клиента
- 4) от имени диспашера и сюрвейера

Найти верное решение:

9. Спекулянт купил опцион на продажу 200 т пшеницы по цене 500 руб. / т, заплатив премию в 2000 руб. Каким будет для него результат операции, если на момент исполнения контракта биржевые цены составят 550 руб. / т?

- 1) ущерб 2000 руб.;
- 2) прибыль 2000 руб.;
- 3) ущерб 10000 руб.;
- 4) прибыль 10000 руб.

Вставить верный термин:

10. _____ – биржевой показатель, представляющий собой число, лишенное стоимостного (например, долларового) выражения или других единиц измерения

3. РАСЧЕТНЫЕ ЗАДАНИЯ

Задача 1 Определите результат сделки для держателя длинной позиции по контракту на соевое масло, если цены...а) снизились с 42,1 до 41,9 центов; б) выросли с 37,1 до 39,8 центов. Единица контракта – 60000 фунтов.

Задача 2 Спекулянт продал 200 тыс. баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 14,5 долл./бар. Депозит составляет 2000 долл. за контракт, единица контракта – 1000 долл. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 14,35 долл.?

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Факультет финансово-экономический
Кафедра финансовых услуг и банковского дел**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине (модулю)
«БИРЖЕВОЕ ДЕЛО»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Банковское дело»
Квалификация	бакалавр
Форма обучения	очно-заочная

Донецк
2025

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Биржевое дело» для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения

Автор(ы),

разработчик(и): канд. экон. наук, доцент Ю.Н. Ковалева

должность, ученая степень, ученое звание, инициалы
и фамилия

ФОС рассмотрен на заседании кафедры

финансовых услуг и банковского дела

Протокол заседания кафедры от

26.03.2025

№15

дата

Заведующий кафедрой

(подпись)

Л.М. Волощенко

(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине (модулю) «Биржевое дело»

1.1. Основные сведения о дисциплине (модуле)

Таблица 1

Характеристика дисциплины (модуля)
(сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	бакалавриат
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Банковское дело»
Количество разделов учебной дисциплины	3
Часть образовательной программы	Б1.В.17
Формы текущего контроля	Доклад, сообщение, реферат, собеседование, коллоквиум, тестовые задания, расчетные задачи, устный опрос, деловая игра
Показатели	Очно-заочная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	4
Семестр	8
Общая трудоемкость (академ. часов)	144
Аудиторная контактная работа:	
Лекционные занятия	20
Семинарские занятия	20
Самостоятельная работа	98
Контроль	4
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПКс-4: Способен обосновывать и анализировать профессиональные обязанности по осуществлению текущей деятельности кредитных организаций, иных финансово-кредитных институтов и хозяйствующих субъектов	ПКс-4.7: Знает механизмы работы бирж, принципы торговли ценными бумагами и роль участников рынка	Знать:	
		механизмы функционирования фондовых, валютных и товарных бирж, их основные процессы и влияние на экономик	ПКс-4.7 З-1
		принципы торговли ценными бумагами, включая акции, облигации, деривативы и их рыночную динамику	ПКс-4.7 З-2
		принципы торговли ценными бумагами, включая акции, облигации, деривативы и их рыночную динамику	ПК 3.4 З-3
		Уметь:	
		анализировать механизмы работы бирж, включая процессы торговли, ценообразования и рыночные тенденции	ПКс-4.7 У-1
		применять принципы торговли ценными бумагами, используя различные стратегии инвестирования и управления активами	ПКс-4.7 У-2
		оценивать роль участников рынка, таких как брокеры, маркетмейкеры и инвесторы, и их влияние на биржевую динамику	ПКс-4.7 У-3
		Владеть:	
		методами анализа работы бирж и понимать принципы формирования рыночных цен	ПКс-4.7 В-1
		инструментами торговли ценными бумагами, включая акции, облигации и деривативы	ПКс-4.7 В-2
		навыками прогнозирования биржевых тенденций на основе фундаментального и технического анализа	ПКс-4.7 В-3

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
	ПКс-4.8: Способности оценивать динамику котировок, анализировать влияние макроэкономических факторов и применять методы технического и фундаментального анализа	Знать:	
		принципы формирования котировок и основные факторы, влияющие на их динамику	ПКс-4.8 З-1
		макроэкономические показатели, такие как инфляция, ВВП, процентные ставки, и их влияние на финансовые рынки	ПКс-4.8 З-2
		методы технического анализа, включая графические модели, индикаторы и тренды и методы фундаментального анализа, такие как оценка финансовых показателей компаний, мультипликаторы и рыночные перспективы	ПКс-4.8 З-3
		Уметь:	
		анализировать динамику котировок с учетом краткосрочных и долгосрочных тенденций	ПКс-4.8 У-1
		интерпретировать макроэкономические факторы и прогнозировать их влияние на рынки	ПКс-4.8 У-2
		разрабатывать стратегию торговли, основанную на сочетании технического и фундаментального анализа	ПКс-4.8 У-3
		Владеть:	
		инструментами оценки рыночной динамики и прогнозирования движений цен	ПКс-4.8 В-1
		методиками анализа макроэкономических данных, их интерпретацией и применением	ПКс-4.8 В-2
		стратегиями управления инвестициями, учитывающими рыночные колебания и макроэкономические условия	ПКс-4.8 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства
Раздел 1. Теоретические основы биржевого дела		8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Тестовые задания
1.	Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Коллоквиум
2.	Тема 1.2. Структура и функции товарной биржи	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Реферат
3.	Тема 1.3. Формы, методы и способы биржевой торговли	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Коллоквиум
4.	Тема 1.4. Биржевые посредники	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Коллоквиум
Раздел 2. Организация биржевого рынка		8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Тестовые задания
5.	Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Коллоквиум Расчетные задачи Деловая игра
6.	Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Реферат
7.	Тема 2.3. Основы торговли опционами	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Расчетные задачи Деловая игра
8.	Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Сообщение Собеседование Опрос Коллоквиум Расчетные задачи

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства
Раздел 3. Участники биржевого рынка		8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Тестовые задания
9	Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Сообщение Собеседование Опрос Расчетные задачи
10	Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Сообщение Собеседование Опрос Реферат
11	Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи	8	ПКс-4.7 ПКс-4.8	Доклад Собеседование Опрос Реферат

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) «БИРЖЕВОЕ ДЕЛО»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания, обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины (модуля) «Биржевое дело».

Таблица 2.1.

Распределение баллов по видам учебной деятельности
(балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания								
		ПЗ / СЗ			Всего за тему	КЗР	Р (СР)	ИЗ*	
	ЛЗ	УО*	ТЗ*	РЗ*					
Р.1.Т.1.1	1	1	1	3	6	7	7	2	
Р.1.Т.1.2	1	1	1	3	6				
Р.1.Т.1.3	1	1	1	3	6				
Р.1.Т.1.4	1	1	1	3	6				
Р.2.Т.2.1	1	1	1	3	6	7		7	2
Р.2.Т.2.2	1	1	1	3	6				
Р.2.Т.2.3	1	1	1	3	6				
Р.2.Т.2.4	1	1	1	3	6				
Р.3.Т.3.1	1	1	1	3	6	7		7	2
Р.3.Т.3.2	1	1	1	3	6				
Р.3.Т.3.3	1	1	1	3	6				
Итого: 100б	11	11	11	33	66	21	7	6	

ЛЗ – лекционное занятие;

УО – устный опрос;

ТЗ – тестовое задание;

РЗ – разноуровневые задания;

* другие с виды используемых заданий, предложенных в приложении 1

ПЗ – практическое занятие;

СЗ – семинарское занятие;

КЗР – контроль знаний по Разделу;

Р – реферат.

СР – самостоятельная работа обучающегося

ИЗ – индивидуальное задание

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки:

правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала); логика изложения материала (учитывается умение строить целостный,

последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

использование дополнительного материала (обязательное условие);

рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется растянутость выполнения задания, устного ответа во времени, с учетом индивидуальных особенностей обучающихся).

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины

Раздел 1.

Теоретические основы биржевого дела

Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли

- 1.1. Сущность биржевой деятельности.
- 1.2. Исторические этапы развития международной биржевой торговли.
- 1.3. История развития биржевой торговли в России.
- 1.4. Классификация бирж.

Тема 1.2. Структура и функции товарной биржи

1. Функции товарной биржи
2. Права и обязанности товарной биржи
3. Управление биржей
4. Организационная структура биржи

Тема 1.3. Формы, методы и способы биржевой торговли

1. Участники биржевой торговли.
2. Техника проведения биржевых торгов:
3. Формы и способы проведения биржевых торгов;
4. Биржевой товар.

Тема 1.4. Биржевые посредники

1. Функциональные виды брокерской деятельности.
2. Положение о брокерской конторе.
3. Документы на уровне брокерской конторы.
4. Отличительные особенности договоров поручения и комиссии.

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды

1. Сущность биржевой сделки.
2. Сделки с реальным товаром.
3. Сделки без реального товара.
4. Опцион на покупку и продажу

Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли

1. Признаки фьючерсной торговли.
2. Особенности биржевого фьючерсного контракта.
3. Финансовые инструменты и спекулянты на фьючерсной бирже
4. Техника исполнения фьючерсной сделки.

Тема 2.3. Основы торговли опционами

1. Сущность и характеристика опционов
2. Техника реализации опциона
3. Основные стратегии с опционами

Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке

1. Понятие о ценных бумагах
2. Факторы, влияющие на курс ценных бумаг
3. Хеджирование
4. Биржевые спекуляции.

Раздел 3. Участники биржевого рынка

Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи

1. Фондовая биржа; основные понятия.
2. Биржевой список ценных бумаг.
3. Биржевой курс ценных бумаг.
4. Виды биржевых операций с ценными бумагами.

Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи.

1. Понятие, функции и субъекты валютного рынка.
2. Предпосылки и этапы становления валютного рынка
3. Виды и порядок заключения сделок на валютной бирже.

Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи

1. Сущность криптовалютной биржи.
2. Виды криптовалютных бирж.
3. Торги на криптовалютной бирже.

2.2. Рекомендации по оцениванию результатов собеседования обучающихся по дисциплине (модулю) «Биржевое дело»

Критерии оценки собеседования

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он определяет рассматриваемые понятия раздела или темы дисциплины (модуля) четко и полно, приводя соответствующие примеры.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе, но в целом демонстрирует знание и владение содержанием раздела (темы) дисциплины (модуля)
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях материала

	раздела или темы дисциплины (модуля)
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений раздела или темы дисциплины (модуля), неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи
*Представлено в таблице 2.1.	

Вопросы для собеседования

Раздел 1.

Теоретические основы биржевого дела

Тема 1.1 «Основы организации биржевой торговли»

1. Понятие организационного рынка
2. Биржевая торговля – одна из форм организационного рынка
3. Отличительные черты биржевой торговли
4. Эволюция биржевой торговли. Крупные изменения в механизме торговли
5. Причины и условия возрождения биржевой торговли в России в 1990-1991 гг.
6. Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж
7. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике
8. Биржевые операции с реальным товаром

Тема 1.2 «Структура и функции товарной биржи»

1. Функции современной биржи:
2. Организация биржевых собраний для проведения публичных торгов
3. Разработка биржевых контрактов
4. Биржевой арбитраж
5. Функция хеджирования или биржевое страхование
6. Спекулятивная биржевая деятельность
7. Фондовые биржи
8. Валютные биржи
9. Публично-правовые, частные биржи
10. Смешанные биржи, закрытые, открытые
11. Универсальные, специализированные, международные, национальные биржи.

Тема 1.3 «Формы, методы и способы биржевой торговли»

1. Порядок проведения биржевых торгов. Виды биржевых сделок и биржевая информация
2. Участники биржевых торгов. Члены фондовой биржи. Состав и количество посредников, участвующих в биржевых торгах
3. Допуск биржевого товара к торгам. Листинг конкретных видов ценных

- бумаг
4. Торговые поручения и их виды
 5. Механизм ведения биржевого торга
 6. Хеджеры
 7. Торговцы
 8. Спекулянты

Тема 1.4 «Биржевые посредники»

1. Сущность агентских биржевых операций
2. Сущность брокерских биржевых операций
3. Сущность дилерских биржевых операций
4. Отличие брокера от дилера.
5. Содержание договора на брокерское обслуживание
6. Брокерская контора: сущность, деятельность

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Тема 2.1 «Биржевые операции, их сущность и виды»

1. Функции фьючерсных бирж
2. Обеспечение механизма функционирования фьючерсных бирж
3. Процедура торговли
4. Организационная структура и управление биржей
5. Членство на бирже
6. Учредители и члены биржи.
7. Органы управления биржей. Состав и общественная структура биржи
8. Биржевое посредничество
9. Брокерская деятельность
10. Дилерская деятельность

Тема 2.2 «Основы фьючерсной торговли»

1. Понятие маржи во фьючерсной торговле
2. Первоначальная маржа
3. Вариационная маржа
4. Проблемные ситуации с маржой
5. Средства клиентов
6. Процедура клиринга
7. Определение клиринга и расчетов
8. Общее описание клиринга и расчетов
9. Основные виды рисков (рыночный, кредитный и системный)
10. Клиринг и расчеты на рынке ценных бумаг
11. Клиринг и расчеты на рынке фьючерсных контрактов

Тема 2.3 «Основы торговли опционами»

1. Понятие и сущность опциона

2. Виды и характеристики опционов
3. Страйковая цена: сущность и характеристика
4. Продавец и держатель опциона
5. Техника реализации опциона покупателя
6. Техника реализации опциона продавца
7. Виды опционных стратегий
8. Виды опционных стратегий на рынке «быков» и рынке «медведей»
9. Отличие фьючерсных и опционных стратегий

Тема 2.4 «Хеджирование и биржевая спекуляция»

1. Классификация ценных бумаг
2. Объективные, спекулятивные и субъективные факторы, влияющие на курс ценных бумаг.
3. Сущность и понятие хеджирования.
4. Хеджеры на фьючерсной бирже
5. Хеджирование продаж или «короткий хедж»
6. Классификация хеджирования
7. Хеджирование покупкой или «длинный хедж»
8. Преимущества хеджирования

Раздел 3. Участники биржевого рынка

Тема 3.1 «Сущность и функции фондовой биржи»

1. Современные электронные биржевые системы
2. Предметы электронной торговли
3. Электронные алгоритмы для заключения сделок
4. Общая характеристика и основные компоненты электронной биржевой системы
5. Система «АТС/2»
6. Особенности работы системы «Глобэкс»
7. Преимущества и недостатки электронной биржевой торговли
8. Понятие фондового рынка
9. Понятие фондовой биржи
10. Процедура листинга
11. Разновидности операций с ценными бумагами

Тема 3.2 «Сущность и функции валютной биржи»

1. Что представляет собой термин «валюта»? Объясните сущность и различие понятий «национальная», «иностранная», «резервная» валюты.
2. Раскройте сущность валютного рынка и перечислите участников денежного рынка.
3. Сущность и определение валютной биржи, ее основные функции?
4. Что представляет собой валютный курс и на какие виды он делится?
5. В чем сущность котировки валют? Перечислите факторы, определяющие конвертируемость валют.

6. Предоставьте сравнительную характеристику режима свободного курсообразования и режима фиксированного валютного курса.
7. Что такое «золотой стандарт»?
8. Какие факторы определяют валютный курс?
9. Раскройте сущность понятий «валютные ценности», «валютные операции».

Тема 3.3 «Сущность и функции криптовалютной биржи»

1. Понятие и сущность криптовалютной биржи.
2. Цели участия на криптобиржах.
3. Особенности криптовалютных бирж
4. Классификация криптовалютных бирж
5. Централизованные и децентрализованные криптовалютные биржи
6. Механизм торгов на криптобирже

2.3. Оценивание результатов тестирования обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Максимальное количество баллов по тестовым заданиям определяется преподавателям и представлено в таблице 2.1.

Тестовые задания представлены в виде оценочных средств и в полном объеме представлены в банке тестовых заданий в электронном виде. В фонде оценочных средств представлены типовые тестовые задания, разработанные для изучения дисциплины «Биржевое дело».

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БИРЖЕВОГО ДЕЛА

Выберите один правильный ответ:

1. Какой из ниже перечисленных документов регламентирует биржевую деятельность в России?

- 1) постановление министров РСФСР «О деятельности товарных бирж в РСФСР»
- 2) положение «О порядке лицензирования товарных бирж в РСФСР»
- 3) закон РФ «О товарной бирже и биржевой торговле»
- 4) нет верного ответа

2. Какова основная идея закона «О товарной бирже»?

- 1) участие в биржевой торговле – это средство получения прибыли
- 2) участие в биржевой торговле – это форма капиталовложения
- 3) участие в биржевой торговле – это не может быть средством получения прибыли
- 4) участие в биржевой торговле – это не может быть формой капиталовложения

3. Что не может быть биржевым товаром?

- 1) золото
- 2) драгоценные металлы
- 3) объекты интеллектуальной собственности
- 4) недвижимое имущество

4. Выберите из списка, кто не может быть учредителем биржи?

- 1) государственные органы; общественные, религиозные, благотворительные, учреждения
- 2) банки; кредитные учреждения; страховые, инвестиционные компании
- 3) физические лица, которые в силу закона не могут осуществлять предпринимательскую деятельность
- 4) все ответы верны

5. Какой размер не должна превышать доля каждого учредителя биржи в ее уставном капитале?

- 1) 2 %
- 2) 5 %
- 3) 10%
- 4) 12%

6. Как называется высший орган управления при любой правовой форме биржи?

- 1) общее собрание
- 2) совет директоров
- 3) собрание акционеров
- 4) собрание директоров

7. Что включает в себя понятие товарной биржи?

- 1) организацию с правами юридического лица
- 2) организацию и регулирование биржевой торговли в виде гласных публичных торгов
- 3) организацию, расположенную в определенном месте, где торги проводятся в определенное время, по установленным правилам
- 4) все ответы верны

8. Каким образом могут работать брокеры на бирже?

- 1) от имени клиента и за его счет
- 2) от имени клиента и за свой счет
- 3) от своего имени и за счет клиента
- 4) от имени диспашера и сюрвейера

Найти верное решение:

9. Спекулянт купил опцион на продажу 200 т пшеницы по цене 500 руб. / т, заплатив премию в 2000 руб. Каким будет для него результат операции, если на момент исполнения контракта биржевые цены составят 550 руб. / т?

- 1) ущерб 2000 руб.;
- 2) прибыль 2000 руб.;
- 3) ущерб 10000 руб.;
- 4) прибыль 10000 руб.

Вставить верный термин:

10. _____ – биржевой показатель, представляющий собой число, лишенное стоимостного (например, долларового) выражения или других единиц измерения

РАЗДЕЛ 2. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВОГО РЫНКА

Выберите один правильный ответ:

1. Как назывались форвардные сделки, заключаемые покупателями и продавцами сельскохозяйственной продукции с поставкой через 10-20-30 или 60 дней?

- 1) контракты по прибытию
- 2) сезонные контракты
- 3) срочные контракты
- 4) контракты хеджирования

2. Покупатель фьючерсного контракта называется:

- 1) стороной, имеющей короткую позицию
- 2) стороной, имеющей длинную позицию
- 3) стороной, имеющей срочную позицию
- 4) стороной, имеющей позицию андеррайтера

3. Что во фьючерсном контракте является основным ценообразующим фактором?

- 1) вид товара
- 2) количество товара
- 3) базисный сорт товара
- 4) способ хранения товара

4. Как называется опцион, который дает его покупателю право продать фьючерсный контракт по соответствующей цене в течение срока его действия?

- 1) опцион на покупку
- 2) опцион на продажу
- 3) двойной опцион
- 4) кросс опцион

5. Цена, по которой продается или покупается фьючерсный контракт, называется:

- 1) базисной ценой
- 2) ценой исполнения
- 3) ценой столкновения
- 4) ценой хеджирования

6. Основными недостатками форвардного контракта являются:

- 1) необходимость времени для согласования его условий
- 2) отсутствие полной гарантии его исполнения

- 3) фиксированные цены не позволяют участникам воспользоваться возможной будущей благоприятной конъюнктурой
- 4) форвардный контракт не является стандартным по содержанию

7. Во фьючерсном контракте стандартизированы следующие условия:

- 1) потребительская стоимость товара
- 2) вид товара
- 3) количество товара
- 4) базисное качество и размер доплат за отклонение от него

8. Объектом опциона может быть:

- 1) реальный товар
- 2) ценные бумаги
- 3) фьючерсные контракты
- 4) франшиза

Найти верное решение:

9. Чему будет равна вариационная маржа, если стоимость фьючерсного контракта на момент открытия короткой позиции составляла 100 000 руб., а в момент закрытия – 104 000 руб. (начальная маржа – 10 000, поддерживающая маржа – 7500 руб.)?

- 1) 0 руб.;
- 2) 4000 руб.;
- 3) 1500 руб.;
- 4) 7500 руб.

Вставьте верный термин:

10. Деятельность по торговле фьючерсными контрактами, осуществляемая с целью уменьшения или контроля ценового риска – это _____

РАЗДЕЛ 3. УЧАСТНИКИ БИРЖЕВОГО РЫНКА

Выберите один правильный ответ:

1. Каковы недостатки форвардного контракта?
 - 1) необходимость времени на согласование его условий
 - 2) отсутствие полной гарантии его исполнения
 - 3) форвардный контракт является стандартным
 - 4) цены не фиксируются, что позволяет участникам воспользоваться изменением конъюнктуры

2. Расставьте в логическом порядке этапы перехода от форвардных к фьючерсным контрактам?
 - 1) образование биржи со своими правилами торговли и гарантией исполнения сделок
 - 2) продавцы и покупатели продукции заключают сделки с поставкой через 20, 30, 40, 60 дней.
 - 3) стандартизация контрактов и контрактных месяцев
 - 4) хеджирование контракта

3. Каковы основные функции фьючерсного рынка?
 - 1) равномерное распределение рисков между всеми участниками
 - 2) выявление цены
 - 3) уход от стабильных цен
 - 4) сбор и распределение информации

4. Какие условия контракта можно отнести к стандартизированным?
 - 1) вид товара
 - 2) количество товара
 - 3) базисное качество товара
 - 4) все ответы верны

5. В каком случае держатель длинной позиции получит прибыль?
 - 1) при повышении цены
 - 2) при снижении цены
 - 3) при повышении стоимости его контракта
 - 4) при снижении стоимости его контракта

6. Что такое «леверидж»?
 - 1) денежная сумма, выступающая гарантом выполнения контракта
 - 2) размер колебания фены каждого фьючерсного контракта
 - 3) показатель, дающий отношение между всей стоимостью инвестиций и объемом средств, необходимых для их контроля
 - 4) стандартное установленной биржей количество товара

7. Дайте определение опциона?

- 1) это право, но не обязанность купить или продать оговоренный объект по установленной цене в определенный срок
- 2) это не только право, но и обязанность купить или продать оговоренный объект по установленной цене в определенный срок
- 3) это право, но не обязанность купить оговоренный объект по установленной цене в определенный срок
- 4) это не только право, но не обязанность продать оговоренный объект по установленной цене в определенный срок

8. Что может быть объектом опциона?

- 1) ценные бумаги
- 2) реальный товар
- 3) фьючерсные контракты
- 4) все ответы верны

Найти верное решение:

9. Трейдер купил 500 т пшеницы по апрельским фьючерсному контракту по 700 руб. / т (единица контракта 100 т). Начальная маржа составляет 5000 руб. за контракт. Сколько ему нужно внести начальной маржи?

- 1) 5000 руб.;
- 2) 25 000 руб.;
- 3) 10000 руб.;
- 4) 2800 руб.

Вставьте верный термин:

10. Вставьте в предложение пропущенные слова: «Покупатель фьючерсного контракта называется стороной, имеющей..... позицию, и соответственно продавец называется стороной, имеющей позицию».

Выберите один правильный ответ:

11. Что представляет собой фьючерсный рынок?

- 1) механизм, сводящий вместе покупателей и продавцов ценных бумаг
- 2) организованный форум для заключения срочных контрактов, которые для большей ликвидности имеют в высшей степени стандартизированные условия
- 3) место, где собираются продавцы и покупатели для осуществления торговых операций по определенно установленным правилам
- 4) все определения верны

12. Каковы особенности фьючерсного контракта?

- 1) цена – единственный изменяющийся компонент
- 2) единая цена на определенный вид товара

- 3) зарегистрированный биржевой договор произвольной формы
- 4) стандартная форма контракта

13. Тик – это:

- 1) продолжительность действия фьючерсного контракта
- 2) номенклатуры товаров, являющихся объектом биржевого торга
- 3) продажа фьючерсного контракта
- 4) минимальный размер колебания цены каждого фьючерсного контракта, установленный биржей

14. Каковы основные функции фьючерсного контракта?

- 1) повышение стабильности цен
- 2) оценка и анализ коммерческих результатов биржевой торговли
- 3) становление определенного порядка в торговой практике различных участников рынка
- 4) публикация цен на биржевые товары

15. Какие условия фьючерсного контракта стандартизированы?

- 1) потребительная стоимость товара
- 2) базисное качество и размер доплат за отклонение от него
- 3) формы оплаты
- 4) условия и сроки поставки

16. Какое из ниже приведенных определений подходит к термину «хеджирование»?

- 1) использование короткой позиции на фьючерсном рынке кем-то, кто имеет длинную позицию на наличном рынке
- 2) покупка фьючерсного контракта кем-либо, имеющим короткую позицию на наличном рынке
- 3) деятельность по торговле фьючерсными контрактами с целью уменьшения или увеличения контроля ценового риска
- 4) все варианты верны

17. Покупатель фьючерсного контракта называется стороной, имеющей:

- 1) длинный хедж
- 2) короткую позицию
- 3) короткий хедж
- 4) длинную позицию

18. Что может быть объектом опциона?

- 1) реальные товары
- 2) ценные бумаги
- 3) недвижимость
- 4) фьючерсный контракт

19. Найти верное решение:

Куплены 3 фьючерсных контракта на нефть по цене 1200 руб. / т (единица контракта - 1000 тонн). Как изменится маржевой счет торговца, если биржевая котировка составит 1100 руб. / т?

- 1) увеличится на 300 тыс. руб.;
- 2) уменьшится на 300 тыс. руб.;
- 3) уменьшится на 100 тыс. руб.;
- 4) увеличится на 100 тыс. руб.

Вставьте верный термин:

20. _____ – покупка валюты с одновременной ее продажей в целях получения прибыли от разницы курсов

2.4. Рекомендации по оцениванию вопросов для коллоквиума по дисциплине (модулю) «Биржевое дело»

Критерии оценки:

Критерии оценки учитывают:

- уровень освоения обучающимся материала, предусмотренного учебной программой;
- умение обучающегося использовать теоретические знания при выполнении заданий и задач;
- обоснованность, четкость, краткость изложения ответа.

Критерии оценки коллоквиума

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он определяет рассматриваемые понятия раздела или темы дисциплины (модуля) четко и полно, приводя соответствующие примеры.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе, но в целом демонстрирует знание и владение содержанием раздела (темы) дисциплины (модуля)
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях материала раздела или темы дисциплины (модуля)
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений раздела или темы дисциплины (модуля), неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи

*Представлено в таблице 2.1.

Раздел 1.

Теоретические основы организации биржевого дела

Вопросы к коллоквиуму по теме 1.1 «Основы организации биржевой торговли»:

1. Какие существовали предпосылки для возникновения бирж?
2. Где возникли первые биржи?
3. Назовите основные этапы развития биржевой торговли.
4. Каковы особенности развития биржевой торговли за рубежом?
5. Центры развития биржевой торговли?
6. Назовите крупнейшие мировые биржевые центры.
7. Эволюция развития биржевой торговли в России?
8. Кому принадлежала инициатива создания биржи в России? В чем состоят перспективы развития российских бирж?
9. Какие основные проблемы интеграции бирж в международные и общемировые торговые системы?
10. Что такое мировые регуляторы биржевой торговли.
11. Расскажите о компьютерных технологиях и Интернет-торговле на бирже.
12. Что является основной движущей силой биржевой торговли?

Вопросы к коллоквиуму по теме 1.3 «Формы, методы и способы биржевой торговли»:

1. В чем состоит понятие, функции и типы бирж?
2. Каковы особенности становления товарных, фондовых и валютных бирж в Российской Федерации?
3. В чем состоят правовые основы регулирования биржевой деятельности на биржевом рынке?
4. Законодательная и нормативная база?
5. Регулирование биржевой торговли в США?
6. Что такое саморегулирование как один из способов организации работы бирж?
7. Органы самоуправления биржевой торговли в Российской Федерации (биржевые союзы, брокерские гильдии и ассоциации, НАУФОР, ПАРТАД, НАУВЕР и др.)?

Вопросы к коллоквиуму по теме 1.4 «Биржевые посредники»

1. Основные категории участников биржевой торговли?
2. В чем состоит порядок проведения биржевых торгов?
3. Основные фазы осуществления торгового процесса?
4. Какие основные методы проведения биржевых торгов?
5. Формы проведения биржевых торгов?
6. Правила биржевой торговли?
7. Основные термины биржевой торговли?
8. Что такое биржевой товар и его характеристика?
9. Классификация биржевых товаров?
10. Какая тенденция наблюдается в развитии форм биржевого товара?

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Вопросы к коллоквиуму по теме 2.1 «Основы фьючерсной торговли»

1. Дайте общее понятие и характеристику биржевых сделок?
2. Назовите порядок заключения сделок?
3. В чем особенность сделок с реальным товаром?
4. Форвардные сделки и их разновидности?
5. Цель и особенности фьючерсных сделки?
6. Свойства и отличительные особенности фьючерсного контракта?
7. Дайте понятие и виды маржи во фьючерсной торговле?
8. Сущность и разновидности опционных сделок?
9. Понятие и сущность хеджирования?
10. Расскажите о видах и технике хеджирования?
11. Преимущества и недостатки хеджирования?

Вопросы к коллоквиуму по теме 2.4 «Хеджирование на биржевом рынке»

1. Что отражает фондовый индекс?
2. Классификация фондовых индексов.
3. Назовите известные мировые и российские биржевые индексы.
4. Назовите основные экономические показатели, характеризующие результаты биржевой деятельности:
5. Какие из этих показателей количественные?
6. Выделите качественные показатели деятельности бирж
7. Назовите источники информации, необходимой для проведения экономического анализа деятельности бирж.

2.5. Рекомендации по оцениванию рефератов, докладов, сообщений

Критерии оценки рефератов, докладов, сообщений

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМА	ДОКЛАД/СООБЩЕНИЕ
Раздел 1. Теоретические основы биржевого дела	
Тема 1.1. Основы организации биржевой торговли	1. Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж. 2. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике. 3. Современный биржевой рынок России. 4. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры. 5. Понятие биржи – как одной из форм организованного рынка, основные отличительные черты биржи.
Тема 1.2. Структура и функции товарной биржи	6. Организация и регулирование деятельности российских бирж. 7. Маклеры на русских биржах. 8. Товарные биржи в СССР. 9. Классификация бирж по видам, роли в рыночном обороте, специализации, составу участников собственности и характера биржевых операций. 10. Общие функции бирж в зависимости от характера биржевых операций.
Тема 1.3. Формы, методы и способы биржевой торговли	11. Система показателей биржевой статистики. 12. Котировка биржевых цен. Методы анализа биржевой конъюнктуры. 13. Биржевой товар. Понятие биржевого товара, его признаки и классификация. Требования к биржевому товару. 14. Государственное регулирование биржевой деятельности. Закон РФ «О товарных биржах и биржевой деятельности». 15. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутрибиржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России.
Тема 1.4. Биржевые посредники	16. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов на регистрацию. 17. Управление и структура аппарата биржи. 18. Роль и функции отдельных структурных подразделений.

	19. Организация биржевой торговли и ее участники, процедура получения членства на бирже. 20. Брокерская фирма и ее место на бирже. 21. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов. 22. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке. 23. Роль товарных бирж в мировой торговле.
Раздел 2. Организация биржевого рынка ценных бумаг	
Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды	24. Организация и техника торгов в России и за рубежом. 25. Виды поручений клиентов и условия покупки реального товара на бирже. 26. Методы ведения торгов (аукционная, электронная, торговля «шепотом», выкрикивания). 27. Требования к рабочему персоналу биржи. 28. Процесс ведения торгов. Методы расчета индексов товарной биржи. 29. Виды биржевых сделок.
Тема 2.2. Основы фьючерсной торговли	30. Особенности заключения сделок в России и за рубежом. Сделки с реальным товаром: характеристика, отличительные особенности отдельных видов сделок: спот, кэш, форвардные сделки. 31. Причины возникновения фьючерсной торговли. Взаимосвязь и различия форвардного и фьючерсного контрактов. 32. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов. 33. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.
Тема 2.3. Основы торговли опционами	34. Роль расчетной палаты, как гаранта выполнения сделок. Маржа во фьючерсной торговле. 35. Процедура клиринга. 36. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов). 37. Расчеты по биржевым сделкам. Формы

	платежей.
Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке	38. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования). 39. Основные фьючерсные и опционные рынки. 40. Фондовый рынок. Понятие, участники финансового рынка. 41. Эмитенты и инвесторы, их характеристика, система взаимоотношений. 42. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). 43. Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг.
Раздел 3. Участники биржевого рынка	
Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи	44. Фондовые биржи как субъект экономических отношений. Задачи, функции и типы фондовых бирж. 45. История развития фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира. 46. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Участники биржевых торгов. 47. Листинг ценных бумаг и биржевые индексы. 48. Сущность биржевых сделок на фондовой бирже, их оформление и исполнение.
Тема 3.2. Сущность и функции валютной биржи	49. Анализ показателей объемов биржевых торгов 50. Биржевая спекуляция на фьючерсных рынках 51. Виды биржевых спекулянтов 52. Государственное регулирование биржевой торговли в Европе и Азии 53. Государственное регулирование биржевой торговли в США 54. Электронный трейдинг – современная технология биржевой торговли 55. Электронный трейдинг на рынке FOREX 56. История становления биржевых клиринговых учреждений 57. Клиринг и система расчетов по биржевым операциям 58. Концепция ценообразования на фьючерсных рынках 59. Новейшие тенденции на международных

	биржевых рынках 60. Организация биржевых торгов 61. Организация процедуры поставки по фьючерсным контрактам 62. Основные теории функционирования фьючерсных рынков
Тема 3.3. Сущность и функции криптовалютной биржи	63. Особенности осуществления фундаментального анализа на фондовых рынках 64. Особенности функционирования бирж в России в начале XXI века 65. Перспективы становления фьючерсных рынков в Российской Федерации 66. Поставка по фьючерсным контрактам с финансовыми инструментами 67. Проведение операций в электронном трейдинге 68. Развитие биржевого электронного трейдинга в мире 69. Развитие биржевого электронного РФ 70. Сущность и средства технического анализа биржевых цен 71. Современные международные биржевые рынки 72. Технический анализ биржевых цен 73. Товарный фьючерсный контракт как инвестиционный инструмент биржевого рынка 74. Фундаментальный анализ биржевых цен и курсов 75. Фундаментальный анализ валютного рынка 76. Фундаментальный анализ на фьючерсных рынках 77. Хеджирование ценовых и курсовых рисков с помощью фьючерсной торговли

Тематика рефератов

1. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике.
2. Современный биржевой рынок России.
3. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры.
4. Организация и регулирование деятельности российских бирж.
5. Маклеры на русских биржах.
6. Товарные биржи в СССР.
7. Государственное регулирование биржевой деятельности. Закон РФ «О товарных биржах и биржевой деятельности».
8. Основные требования, предъявляемые к регулированию биржевой деятельности со стороны государства. Состав и характеристика основных государственных и внутрибиржевых нормативных актов, используемых в процессе биржевой торговли в России.
9. Порядок организации и лицензирования биржевой торговли. Учредители биржи и оформление документов на регистрацию.
10. Брокерская фирма и ее место на бирже.
11. Роль расчетной палаты в организации биржевых торгов.
12. Товарные рынки, процесс их формирования. Товарные биржи и их деятельность на рынке.
13. Роль товарных бирж в мировой торговле.
14. Организация и техника торгов в России и за рубежом.
15. Виды поручений клиентов и условия покупки реального товара на бирже.
16. Методы ведения торгов (аукционная, электронная, торговля «шепотом», выкрикивания).
17. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов.
18. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.
19. Роль расчетной палаты, как гаранта выполнения сделок. Маржа во фьючерсной торговле.
20. Процедура клиринга.
21. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).
22. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования).
23. Основные фьючерсные и опционные рынки.
24. Фондовый рынок. Понятие, участники финансового рынка.
25. История развития фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира.
26. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг.

2.6. Рекомендации по оцениванию результатов расчетных заданий

Критерии оценивания расчетных заданий:

Максимальное количество баллов*	Правильность (ошибочность) решения
Отлично	Полные верные ответы. В решении, логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
	Допущены более трех ошибок в решении, логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты
Неудовлетворительно	Ответы неверные или отсутствуют
* Представлено в таблице 2.1.	

ЗАДАЧИ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Раздел 2. Организация биржевого рынка

Тема 2.1. Биржевые операции, их сущность и виды

Задача 1 Определите результат сделки для держателя длинной позиции по контракту на соевое масло, если цены...

- а) снизились с 42,1 до 41,9 центов;
- б) выросли с 37,1 до 39,8 центов.

Единица контракта – 60000 фунтов.

Задача 2 Спекулянт продал 200 тыс. баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 14,5 долл./бар. Депозит составляет 2000 долл. за контракт, единица контракта – 1000 долл. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 14,35 долл.?

Задача 3 Спекулянт продал 100 тыс. унций серебра по декабрьскому фьючерсному контракту по цене 4,8 долл./унц. Депозит составляет 2500

долл. за контракт, единица контракта – 5000 унций. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 5,02 долл./унц.?

Задача 4 Трейдер продал 20 тыс. бушелей кукурузы по мартовским фьючерсным контрактам по 1,80 долл./буш. Первоначальная маржа составляет 400 долл. за контракт.

а) Сколько ему требуется внести в качестве первоначальной маржи?

1. 400 долл.
2. 500 долл.
3. 2 тыс. долл.
4. 1600 долл.

б) Если мартовские фьючерсы котируются по 1,78 долл., что произойдет со счетом трейдера?

1. Уменьшится на 800 долл.
2. Повысится на 400 долл.
3. Уменьшится на 400 долл.
4. Повысится на 200 долл.

Задача 5 Хеджер 10 марта продал фьючерсный контракт, а 10 июня закрыл текущие позиции покупкой контракта. Определить результаты хеджирования, если:

а) цена актива на спотовом рынке: 10 марта – 150 руб.; 10 июня – 130 руб.;

б) цена актива на фьючерсном рынке: 10 марта – 170 руб.; 10 июня – 150 руб.

Тема 2.3. Основы торговли опционами

Задача 6 Определите результат хеджирования, если предприятие покупает 3-х месячный контракт на поставку акций, а затем закрывает свою позицию, продавая аналогичный контракт, если:

а) цена на физическом рынке: 1 сентября – 1500 руб.; 1 декабря – 1700 руб.;

б) цена на фьючерсном рынке: 1 сентября – 1350 руб.; 1 декабря – 1800 руб.

Задача 7 Потребителю топлива нужно закупить в октябре 20000 т. газойля. Его целевая цена составляет 140 долл./т. Немедленная закупка невозможна в связи с отсутствием хранилища.

В июле фьючерсные контракты на газойль котируются по цене 146 долл./т. (единица контракта – 100т.) Он решает хеджировать 10000т. газойля.

В октябре цена на газойль составила 145 долл./т., а на фьючерсном рынке – 155 долл./т. Определите результат сделки и конечную цену покупки.

Задача 8 Фермер предполагает собрать 30 тыс. бушелей кукурузы в начале ноября. Его целевая цена составляет 1,80 долл. за бушель. 10 апреля

фьючерсные котировки декабрьского контракта на кукурузу составляют 2,05 долл. за бушель. Фермер решает хеджировать весь урожай. 3 ноября продает свой урожай местному элеватору по цене 1,65 долл. и закрывает свою фьючерсную позицию по 1,83 долл. Определите результат сделки и конечную цену продажи кукурузы.

Задача 9 Стоимость фьючерсного контракта 500 долл., маржа составляет: а) 50 долл.; б) 100 долл.; 200 долл. Какую рентабельность даст 10% прирост стоимости фьючерсного контракта?

Дата	Продавец		Котировка долл./унцию	Покупатель	
	Маржа долл.	Счет долл.		Маржа долл.	Счет долл.
10.02			385,00		
11.02			386,00		
12.02			385,25		
13.02			385,75		
14.02			385,95		
15.02			386,00		

Тема 2.4. Хеджирование на биржевом рынке

Задача 10 Торговец продал 20 мартовских фьючерсных контрактов на нефть по цене 15,5 долл./бар. (единица контракта – 1000 бар., первоначальная маржа – 1100 долл. за контракт), внеся ценные бумаги на сумму 40000 долл. цена нефти поднялась до 16,2 долл./бар. Есть ли необходимость вносить переменную маржу, если она составляет 75 % от первоначальной?

Задача 11 Рассчитайте состояние счетов клиентов по ФК на золото (единица контракта – 100 тройских унций). Первоначальная маржа составляет 20% стоимости контракта, вариационная маржа – 75% от первоначальной.

Задача 12 Участник продал фьючерсный контракт на декабрь по нефти за 18,5 долл. за баррель (единица контракта 1000 барр.). На день, предшествующий дню выписки нотиса, котировка составила 18,2 долл. На какую сумму он выпишет счет покупателю и какова будет итоговая цена нефти для него?

Задача 13 Цена на акции корпорации А – 150 руб., банковский процент – 12% годовых. Средний размер годовых дивидендов – 8%. До окончания срока фьючерсного контракта остается 40 дней. Определите ориентировочную стоимость фьючерсного контракта.

Задача 14 Дилер продал 100000 унций серебра по декабрьским фьючерсным контрактам за 5,3 долл./унцию. Депозит составил 2500 долл. за

контракт, единица контракта – 5000 унций. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 5,52 долл./унцию?

Раздел 3. Участники биржевого рынка

Тема 3.1. Сущность и функции фондовой биржи

Задача 15 Инвестор дал поручение брокеру купить 10 контрактов на индекс FTSE – 100., стоимость контракта 40 фунтов стерлингов за 1 индексный пункт. Цена покупки ФК 1850 пунктов, а цена продажи – 2100. Определите результаты операции.

Задача 16 Клиент продал 20 январских фьючерсных контрактов на нефть по 14,5 долл./бар. (единица контракта – 1000 баррелей; депозит – 1000 долл.), внося облигации Казначейства США на сумму 50 тыс. долл. Цена нефти поднялась до 15,2 долл.:

- а) есть ли необходимость вносить переменную маржу?
- б) может ли клиент открыть дополнительные позиции с таким депозитом?
- в) сколько дополнительных позиций он может открыть?

Задача 17 Инвестор продал без покрытия 500 акций по цене 40 руб. за 1 шт. требуемый уровень маржи 15%. Определить, сколько денег должен внести инвестор на свой счет в брокерской компании?

2.8 Рекомендации по оцениванию результатов деловой (ролевой) игры

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся (индивидуально или как участнику группы), если содержание его деятельности полностью соответствует теме, концепции, содержанию игры и принятой роли; четко организована работа по сюжету игры, присутствует вариативность в разрешении игровой ситуации, комментарии по ходу игры основываются на понятийном аппарате предметной области и иллюстрируют основные закономерности изучаемой дисциплины и ее прикладной аспект
Хорошо	Выставляется обучающемуся (индивидуально или как сотруднику группы), если содержание его деятельности в основном соответствует теме, концепции, содержанию игры и принятой роли; игровой сюжет находит развитие, комментарии по ходу игры включают понятийный аппарат

	предметной области и отражают в основном понимание прикладного аспекта изучаемой дисциплины
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся (индивидуально или как сотруднику группы), если содержание его деятельности в целом соответствует теме, концепции, содержанию игры и принятой роли; игровой сюжет не детализируется, комментарии по ходу игры в небольшой степени опираются на понятийный аппарат предметной области, прикладной аспект изучаемой дисциплины представлен фрагментарно
Неудовлетворительно	выставляется обучающемуся (индивидуально или как сотруднику группы), если содержание его деятельности лишь частично соответствует теме, концепции, содержанию игры и принятой роли; игровой сюжет не развивается, комментарии по ходу игры отсутствуют, обучающийся не демонстрирует понимания прикладного аспекта изучаемой дисциплины
* Представлено в таблице 2.1.	

ТИПОВАЯ ДЕЛОВАЯ (РОЛЕВАЯ) ИГРА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

ТЕМА 2.1 «Биржевые операции, их сущность и виды»

Описание игры «ТОВАРНАЯ БИРЖА»

Все участники игры являются брокерами одного торгово-биржевого дома. На бирже покупаются и продаются различные товары, информация о которых отражена в таблице.

№ п\п	Товар	Единица измерения	Количество	Цена за единицу (руб.)
1	2	3	4	5
1	Бумага	тонна		10тыс.
2	Кирпич	1000 штук		1тыс.
3	Сахар	тонна		20тыс
4	Аудиокассеты	штуки		25
5	Видеомагнитофон «LG»	штуки		5тыс.
6	Холодильник «Саратов»	штуки		10тыс.
7	Автомобиль «Жигули»	штука		100тыс.

Информтабло отражает первоначальную котировку товаров на бирже. Дальнейшее изменение цен и количества будет определяться в процессе

игры. Ведущий раздает брокерам карточки-задания по обслуживанию клиентов.

№1.

Продать: 100 тонн сахара не ниже 22 тыс. руб. за тонну;

50 тыс. аудиокассет не ниже 28 руб. за штуку.

Купить: тонну бумаги не выше 9 тыс. руб. за тонну.

Для совершения сделки выдается $9 * 1 = 90$ тыс. руб. наличными.

Путем активной деятельности на бирже, заключения сделок купли-продажи товарно-материальных ценностей, используя в случае необходимости банковский кредит, брокеры должны выполнить задание клиента и при этом создать наибольший собственный капитал.

Собственный капитал брокера определяется только после вычета сумм и товаров в натуральном выражении, причитающихся клиенту, плюс комиссионные в размере 3% от общего объема совершенных сделок.

В случае если брокер выполнил задание не полностью, комиссионные подсчитываются только по выполненным операциям, а нереализованные товары и неиспользованные денежные средства возвращаются заказчику.

Если же брокер, выполняя поручение клиента, улучшил условия договора (продал дороже), то вся сумма превышения идет в пользу брокера и составляет его собственный капитал.

Игра протекает следующим образом. Получив свои карточки задания, участники (брокеры), должны, прежде всего, уяснить, сколько составят их комиссионные, и какую сумму они должны вернуть клиенту после совершения всех сделок, т.е. они должны произвести расчеты.

После этого участники намечают стратегическую линию поведения в игре и разрабатывают свою тактику на первом этапе.

Затем игроки по очереди выходят к доске, о предпринимаемых действиях, производят соответствующие изменения на Информтабло и в Сводной таблице игры. В сводную таблицу заносятся на счет каждого брокера товары и наличные денежные средства, указанные в карточке-задания.

Первый участник не производит никаких действий, он продает имеющийся у него в наличии товар по первоначальной цене отраженной на Информтабло. Если брокер продает товар, то его количество списывается с соответствующей графы сводной таблицы и заносится в колонку «количество» на Информтабло.

Следующий участник может продать товар по первоначальной цене и купить товар. Проданный первым участником и находящимся на бирже.

Ведущий выясняет, кто еще желает приобрести данный товар. Если желающих нет, то товар продается участнику, находящемуся у доски. Если же желающие имеются, между ними проводится аукцион. При этом начальной ценой является цена, отраженная на информтабло. Цена товара поднимается до тех пор, пока спрос и предложение не уравновесятся.

Проданный товар списывается из колонки «количество» на Информтабло и заносится на имя покупателя в соответствующую колонку Сводной таблицы. При этом деньги, уплаченные брокером за товар, списываются с его расчетного счета.

По окончании этапа происходит переоценка тех товаров, которые не нашли на данной этапе своего покупателя. Цена их уменьшается вдвое.

Далее весь цикл повторяется снова.

Брокеры:

В начале игры получают карточку-задание от клиента, согласно которой заполняются соответствующие колонки в сводной таблице игры, показывающие наличие товаров и свободных денежных средств у брокера;

ведут активную деятельность на бирже по купле и продаже товарно-материальных ценностей в целях выполнения своих обязательств перед клиентом и получению возможного максимального собственного капитала;

в случае необходимости пользуются кредитами банка на взаимовыгодных условиях.

Ведущий:

перед началом игры воспроизводит на доске Информтабло биржи и Сводную таблицу игры;

знакомит участников с правилами игры и контролирует их выполнение;

раздает участникам карточки-задания;

выполняет в игре функции банка по взаимной договоренности с участниками игры;

устанавливает банковский процент и сроки возврата кредита;

определяет победителей.

Победителем игры считается участник (брокер), полностью выполнивший задание клиента и при этом создавший максимальный собственный капитал.

Сводная таблица игры

№ п\п	Товар	Продать не ниже (руб.)	Купить не выше (руб.)	Наличные для совершения сделки (руб.)
1	2	3	4	5
1	Сахар (100тонн)	21 тыс.		
	Аудиокассеты (50 тыс. штук)	26 руб.		
	Бумага (1 тонна)		9 тыс.	90 тыс.
2	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (20 штук)	105 тыс.		
	Холодильник «Саратов» (20 штук)		10тыс.	2000тыс.
3	Кирпич (10000 штук)	1,1 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Сахар (100 тонн)		20 тыс.	2000 тыс.
4	Сахар (100 тонн)	21 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	3000 тыс.
5	Сахар (100 тонн)		20 тыс.	2003,750тыс.
	Кирпич (10000 штук)	1,1 тыс.		
	Аудиокассеты (150 штук)		25 руб.	
6	Холодильник «Саратов» (200 штук)	11 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)	105 тыс.		
	Бумага (10 тонн)		10 тыс.	100 тыс.
7	Бумага (10тонн)	10тыс.		2003,750тыс.
	Аудиокассеты (150 штук)		25 руб.	
	Холодильник «Саратов» (200 штук)		10тыс.	
8	Аудиокассеты (150 штук)	26руб.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	
	Кирпич (10000тонн)		1 тыс.	13000 тыс.
9	Бумага (10тонн)	10 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)		6тыс.	
	Кирпич (10000штук)		1 тыс.	310 тыс.
10	Автомобиль «Жигули» (30штук)	105 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG»(50штук)		6тыс.	300 тыс.
11	Холодильник «Саратов» (200штук)	11 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	5000 тыс.
	Сахар (100тонн)		20 тыс.	
12	Сахар (100тонн)	21 тыс.		
	Холодильник «Саратов» (200штук)		10 тыс.	2000 тыс.
13	Сахар (100тонн)	21 тыс.		

	Аудиокассеты (50 тыс. штук)	26 руб.		
	Бумага (1 тонна)		9 тыс.	90 тыс.
14	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (20 штук)	105 тыс.		
	Холодильник «Саратов» (20 штук)		10тыс.	2000тыс.
15	Кирпич (10000 штук)	1,1 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Сахар (100 тонн)		20 тыс.	2000 тыс.
16	Сахар (100 тонн)	21 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)	6 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	3000 тыс.
17	Сахар (100 тонн)		20 тыс.	2003,750тыс.
	Кирпич (10000 штук)	1,1 тыс.		
	Аудиокассеты (150 штук)		25 руб.	
18	Холодильник «Саратов» (200 штук)	11 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)	105 тыс.		
	Бумага (10 тонн)		10 тыс.	100 тыс.
19	Бумага (10тонн)	10тыс.		2003,750тыс.
	Аудиокассеты (150 штук)		25 руб.	
	Холодильник «Саратов» (200 штук)		10тыс.	
20	Аудиокассеты (150 штук)	26руб.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	
	Кирпич (10000тонн)		1 тыс.	13000 тыс.
21	Бумага (10тонн)	10 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG» (50 штук)		6 тыс.	
	Кирпич (10000штук)		1 тыс.	310 тыс.
22	Автомобиль «Жигули» (30штук)	105 тыс.		
	Видеомагнитофон «LG»(50штук)		6тыс.	300 тыс.
23	Холодильник «Саратов» (200штук)	11 тыс.		
	Автомобиль «Жигули» (30 штук)		100тыс.	5000
	Сахар (100тонн)		20 тыс.	тыс.
24	Сахар (100тонн)	21 тыс.		
	Холодильник «Саратов» (200штук)		10 тыс.	2000 тыс.

ТЕМА 2.3 «Основы торговли опционами»

Описание игры «ФОНДОВАЯ БИРЖА»

Все участники игры делятся на три примерно равные группы (продавцы акции, покупатели и брокеры), остальные роли распределяются в зависимости от наличия игроков.

Первая группа: - держатели акции (акционерные общества) номинальная стоимость одной акции – 1000 рублей.

Задача – реализовать акции по цене выше номинальной, получив при этом наибольший доход.

Вторая группа: - покупатели акций, имеющие денежные средства (кредиты банка), достаточные для приобретения акций.

Задача - приобрести как можно больше акций с наибольшей для себя выгодой.

Третья группа: - брокеры, оказывающие посреднические услуги, способствующие активизации работы биржи.

Задача - выявить держателей акции, желающих их продать по определенной цене, и покупателей, желающих, приобрести акции по предлагаемой цене; свести продавца и покупателя, оформить сделку и получить вознаграждение от обеих сторон. При этом продавцы и покупатели не вступают в прямой контакт.

Четвертая группа: - финансовые учреждения (государственный коммерческий банк и народный банк). Задача: - своевременно и оперативно выдавать кредиты покупателям акции, принимать платежи, следить и регулировать оборот денежных средств, получать доход в виде процентов.

Пятая группа: - фондовая биржа (управляющий, помощник, маклеры).

Задача: - организация и контроль сделок на бирже (открытие и закрытие биржевого дня), сбор информации о продаже и покупке акции, ее обработка и сообщение результатов на табло (доске) с указанием курса акции по каждому акционерному обществу.

ХОД ИГРЫ:

1. Координатор объясняет правила игры, раздает пособия, участникам игры.

2. Банки выдают кредиты покупателям акций

3. Управляющий биржей объявляет о начале биржевого дня и начальную стоимость акции по каждому АО, предлагает шаг сделки

4. Брокеры изучают спрос и предложение на акции, оказывают посреднические услуги по совершению сделок

5. По окончании первого биржевого дня маклеры собирают информацию о количестве проданных акции, их стоимости.

6. Помощник управляющего принимает оплату с участников биржевых сделок.

7. Управляющий биржей выполняет расчеты по котировке акций, объявляет цены на акции на начало игры (2- го биржевого дня).

8. В то же время все участники игры выполняют необходимые расчеты и заполняют документацию. Продавцы, брокеры, биржа сдают деньги в банк.

9. Управляющий биржей объявляет начало следующего биржевого дня. Процесс повторяется, но время на него сокращается.

Рекомендуется отвести время на сделки и их документальное оформление по дням:

1 – ый день - 20 мин. (сделки), 10 мин. (расчеты)

2 – ой день - 5 мин. (сделки), 10 мин. (расчеты)

3 – ий день - 5 мин. (сделки), 15 мин. (окончательные расчеты)

10. В конце игры управляющий банком делает отчет о работе банка, обороте и скорости движения денежной массы.

11. Подведение итогов игры. Итоги подводятся по следующим номинациям:

Лучшее акционерное общество (продавец)

Лучший покупатель

Лучший брокер.

ПРОДАВЦЫ

1. Количество проданных акций

2. Валовый доход – вся выручка, полученная от продажи акций.

3. Средняя цена 1 – ой акции, которая должна быть выше, чем у конкурентов.

4. Чистый доход на 1 – ну акцию.

ПОКУПАТЕЛИ

1. Количество купленных акций

2. Средняя цена 1 – ой акции, которая должна быть ниже, чем у конкурентов

3. Общая сумма всех выплат (бирже за место, банку за кредиты, брокера)

4. Фактическая цена 1 – ой акции с учетом всех затрат.

БРОКЕРЫ

1. Количество совершенных сделок (количество проданных акции)

2. Сумма вознаграждения, полученного от продавцов и покупателей.

3. Чистый доход брокера.

БИРЖА

1. Оперативность предоставления данных о котировке акции за каждый биржевой день.

2. Доход биржи – сумма денег, поступивших в виде оплаты за биржевое место (продавцы и покупатели), за вход и проценты от дохода (брокеры)

БАНК

1. Отсутствие задержек в представлении кредита, обслуживании.

2. Скорость обращения денежной массы.

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ ПО РАЗДЕЛАМ (ТЕМАМ) ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1. В чем заключается сущность биржевой деятельности?
2. Каковы основные признаки классификации бирж?
3. Чем определяется статус биржи, ее задачи и права?
4. В чем заключаются особенности создания бирж?
5. Какие выделяют исторические этапы развития международной биржевой торговли?
6. Из каких этапов складывается история развития бирж?
7. Какие биржи относят к международным товарным биржам?
8. Что такое «биржевой товар»? Как он классифицируется?
9. Какие Вы знаете виды сделок с реальным товаром?
10. Какие срочные сделки осуществляются на товарных биржах?
11. Что такое опционное соглашение? Виды опционных соглашений.
12. Назовите принципы организации фьючерсной торговли.
13. В чем заключается сходство и различие форвардных и фьючерсных сделок?
14. Какие функции основных подразделений биржи: Маклериата; расчетной палаты; котировальной и арбитражной комиссии; экспертного бюро?
15. Кто входит в состав участников биржевых торгов?
16. Кто имеет право заключать сделки:
 - а) на бирже открытого типа;
 - б) на бирже закрытого типа?
17. Назовите отличительные черты биржевой торговли.
18. Какие существуют способы проведения биржевых торгов?
19. Какие методы проведения торгов используют на биржах?
20. Какие из существующих видов аукционов используют в биржевой торговле?
21. Что предусматривают и кем утверждаются Правила биржевой торговли?
22. Каков порядок регистрации биржевой сделки?
23. Как осуществляются расчеты по сделкам? Определите роль в них Расчетной палаты биржи.
24. Кем и как происходит разрешение споров по биржевым сделкам?
25. Какие признаки характерны для фьючерсной торговли?
26. В чем заключаются особенности фьючерсного контракта?
27. Каков механизм фьючерсной торговли?
28. В чем сущность хеджирования?
29. С какой целью осуществляется хеджирование продаж? Приведите пример.
30. С какой целью осуществляется хеджирование покупкой? Приведите пример.
31. Что такое «биржевая спекуляция»? Кого называют "быки" и "медведи"?
32. Какие цели можно достичь при осуществлении биржевых сделок?
33. Каков состав и порядок создания брокерских контор?

34. Что включает Положение о брокерской конторе и брокерах?
35. Какие выделяют функциональные виды брокерской деятельности?
36. Раскройте сущность криптовалютной биржи
37. Охарактеризуйте биржевой список ценных бумаг
38. Назовите виды биржевых операций с ценными бумагами

ВАРИАНТ ЗАДАНИЙ НА ЗАЧЕТЕ С ОЦЕНКОЙ

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ ВОПРОС:

Товарные биржи, особенности их деятельности

2. ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ

Выберите один правильный ответ:

1. Какой из ниже перечисленных документов регламентирует биржевую деятельность в России?
 - 1) постановление министров РСФСР «О деятельности товарных бирж в РСФСР»
 - 2) положение «О порядке лицензирования товарных бирж в РСФСР»
 - 3) закон РФ «О товарной бирже и биржевой торговле»
 - 4) нет верного ответа
2. Какова основная идея закона «О товарной бирже»?
 - 1) участие в биржевой торговле – это средство получения прибыли
 - 2) участие в биржевой торговле – это форма капиталовложения
 - 3) участие в биржевой торговле – это не может быть средством получения прибыли
 - 4) участие в биржевой торговле – это не может быть формой капиталовложения
3. Что не может быть биржевым товаром?
 - 1) золото
 - 2) драгоценные металлы
 - 3) объекты интеллектуальной собственности
 - 4) недвижимое имущество
4. Выберите из списка, кто не может быть учредителем биржи?
 - 1) государственные органы; общественные, религиозные, благотворительные, учреждения
 - 2) банки; кредитные учреждения; страховые, инвестиционные компании
 - 3) физические лица, которые в силу закона не могут осуществлять предпринимательскую деятельность
 - 4) все ответы верны
5. Какой размер не должна превышать доля каждого учредителя биржи в ее уставном капитале?
 - 1) 2 %
 - 2) 5 %
 - 3) 10%
 - 4) 12%

6. Как называется высший орган управления при любой правовой форме биржи?

- 1) общее собрание
- 2) совет директоров
- 3) собрание акционеров
- 4) собрание директоров

7. Что включает в себя понятие товарной биржи?

- 1) организацию с правами юридического лица
- 2) организацию и регулирование биржевой торговли в виде гласных публичных торгов
- 3) организацию, расположенную в определенном месте, где торги проводятся в определенное время, по установленным правилам
- 4) все ответы верны

8. Каким образом могут работать брокеры на бирже?

- 1) от имени клиента и за его счет
- 2) от имени клиента и за свой счет
- 3) от своего имени и за счет клиента
- 4) от имени диспашера и сюрвейера

Найти верное решение:

9. Спекулянт купил опцион на продажу 200 т пшеницы по цене 500 руб. / т, заплатив премию в 2000 руб. Каким будет для него результат операции, если на момент исполнения контракта биржевые цены составят 550 руб. / т?

- 1) ущерб 2000 руб.;
- 2) прибыль 2000 руб.;
- 3) ущерб 10000 руб.;
- 4) прибыль 10000 руб.

Вставить верный термин:

10. _____ – биржевой показатель, представляющий собой число, лишенное стоимостного (например, долларового) выражения или других единиц измерения

3. РАСЧЕТНЫЕ ЗАДАНИЯ

Задача 1 Определите результат сделки для держателя длинной позиции по контракту на соевое масло, если цены...а) снизились с 42,1 до 41,9 центов; б) выросли с 37,1 до 39,8 центов. Единица контракта – 60000 фунтов.

Задача 2 Спекулянт продал 200 тыс. баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 14,5 долл./бар. Депозит составляет 2000 долл. за контракт, единица контракта – 1000 долл. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 14,35 долл.?