

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
(ВлГУ)

УТВЕРЖДАЮ
Проректор
по учебно-методической работе
А.А.Панфилов
« 14 » _____ 2015 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

БИРЖЕВАЯ ТОРГОВЛЯ

(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.03.06 «Торговое дело»
Профиль/программа подготовки «Коммерция»
Уровень высшего образования бакалавриат
Форма обучения очная

| Семестр | Трудоемкость зач. ед./ час. | Лекции, час. | Практич. занятия, час. | Лаборат. работы, час. | СРС, час. | Форма промежуточного контроля (экз./зачет) |
|---------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|
| 8 | 2 / 72 | 10 | 20 | - | 42 | зачёт |
| Итого | 2 / 72 | 10 | 20 | - | 42 | зачёт |

Владимир 2015

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины (модуля) «Биржевая торговля» заключается в ознакомлении студентов с понятием биржи, её функциями, техникой осуществления биржевых операций, а также в рассмотрении роли и места биржи в рыночной экономике, тенденций развития биржевой торговли.

Задачи курса:

- ознакомление с деятельностью бирж на рынке и их основными видами;
- исследование истории развития биржевой торговли в России и за рубежом и ее основных тенденций;
- изучение механизма регулирования биржевой деятельности;
- анализ деятельности товарных бирж и выявление их экономической роли;
- освоение технологии формирования цепочки заказа от покупателя к продавцу на бирже;
- ознакомление с функциями и задачами биржевых посредников.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Биржевая торговля» предназначена для студентов 4 курса, обучающихся по программе подготовки по направлению 38.03.06 «Торговое дело» и является дисциплиной по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана. Дисциплина входит в состав дисциплин, формирующих общепрофессиональные и профессиональные компетенции в области торгово-технологической деятельности.

Изучение дисциплины «Биржевая торговля» базируется на дисциплинах (разделах дисциплин) как: «Экономическая теория», «Экономика организации», «Ценообразование», «Коммерческая деятельность», «Математика» и др.

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В результате освоения дисциплины «Биржевая торговля» обучающийся должен обладать следующими компетенциями (частью компетенций):

- умение пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готовность к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов (ОПК-3);
- готовностью к выявлению и удовлетворению потребностей покупателей товаров, их формированию с помощью маркетинговых коммуникаций, способностью изучать и прогнозировать спрос потребителей, анализировать маркетинговую информацию, конъюнктуру товарного рынка (ПК-3);

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования:

1) Знать:

- основные тенденции биржевой торговли в мире;
- знать нормативно-правовое обеспечение биржевой деятельности в РФ (ОПК-3);

- знать основные технологии биржевой торговли, позволяющие обеспечить коммерческую, или логистическую деятельность предприятия (ПК-3);

- знать основные стратегии биржевой торговли;

- знать основные показатели, характеризующие уровень биржевой торговли.

2) Уметь:

- самостоятельно работать с различными источниками информации (нормативно-правовой, методической, научной, инструктивной, справочной и др.) (ОПК-3);

- анализировать биржевую информацию;

- принимать решения при совершении биржевых сделок (ПК-3);

- осуществлять эффективное инвестирование (ПК-3).

3) Владеть:

- владеть классификацией биржевых товаров, биржевых сделок;

- владеть навыками анализа биржевой информации;

- владеть навыками биржевой торговли (ПК-3);

- навыками работы с правовыми актами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности (ОПК-3);

- владеть различными методами и формами организации самостоятельной работы.

Полученные в процессе обучения знания могут быть использованы при выполнении дипломного проектирования и в ходе практической работы.

Практические занятия по дисциплине ориентированы на применение современных образовательных технологий, включающих деловые игры и бизнес-кейсы, разбор практических ситуаций и случаев, решение задач, а также научные дискуссии по анализу ценообразования на различных уровнях, позволяющие сформировать у студента адекватное представление о состоянии, развитии и решении проблем в области деятельности на биржевых рынках.

Применение статистических и аналитических данных позволяют сформировать у студента адекватное представление о состоянии, развитии и решении проблем в данной области.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы, 72 часа.

| № п/п | Раздел (тема) дисциплины | Семестр | Неделя семестра | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) | | | | | | Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %) | Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам) |
|-------|--------------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-----|---------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные работы | Контрольные работы | СРС | КП / КР | | |
| 1 | Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж | 8 | 1 | 1 | 2 | | | 4 | | 1/33 | |
| 2 | Основные виды и функции бирж | 8 | 2 | 1 | 2 | | | 4 | | 1/33 | |
| 3 | Государственное регулирование биржевой деятельности | 8 | 3 | 1 | 2 | | | 5 | | 2/66 | |
| 4 | Органы управления и организационная структура товарной биржи | 8 | 4 | 1 | 2 | | | 5 | | 1/33 | |
| 5 | Биржевые сделки, их сущность. Хеджирование | 8 | 5 | 1 | 2 | | | 4 | | 2/66 | Рейтинг контроль № 1 |
| 6 | Организация биржевой торговли и её участники. Биржевой товар | 8 | 6-7 | 2 | 4 | | | 5 | | 3/50 | |
| 7 | Организация деятельности фьючерсных бирж | 8 | 8 | 1 | 2 | | | 5 | | 2/66 | |
| 8 | Основы функционирования фондовых бирж | 8 | 9 | 1 | 2 | | | 5 | | 2/66 | Рейтинг контроль № 2 |
| 9 | Валютный рынок и валютные операции | 8 | 10 | 1 | 2 | | | 5 | | 1/33 | Рейтинг контроль № 3 |
| Всего | | | | 10 | 20 | | | 42 | | 15/50 | зачёт |

Содержание дисциплины «Биржевая торговля»

Тема 1. Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж

Биржевая торговля как одна из форм оптовой торговли. Понятие «биржа» и история её возникновения.

Возникновение биржи в Европе как формы организованного рынка. Первоначальная форма биржевой торговли. Биржи XVI-XVII вв.– сделки с наличным товаром. Отличительные

черты: совершение сделок по описанию в отсутствие самого товара, торговля массовыми товарами, спекулятивность. Конец XIX – начало XX века – новый тип – фьючерсная биржа. Тенденция к концентрации биржевой торговли на фьючерсных рынках в США, Великобритания. Япония. Крупнейшие биржи – Чикагская, Нью-Йоркская коммерческая биржа, Лондонская фьючерсная и опционная биржа, Лондонская биржа металлов, Токийская биржа, Парижская биржа и т.д.

Основные этапы развития биржевой торговли в России. Организация товарных бирж в дореволюционной России. Советские биржи в период НЭПа. Характеристика бирж постсоветского периода.

Тема 2. Основные виды и функции бирж

Сущность рынка. Внутренний рынок и его структура. Товарный рынок. Основные показатели функционирования товарного рынка. Рынок ценных бумаг. Валютный рынок. Рынок труда. Кредитный рынок. Рынок инвестиций. Рынок недвижимости. Рынок услуг.

Биржа как элемент организованного рынка и ее основные черты. Отличительные признаки биржи как элемента рынка. Задачи и функции биржевых рынков.

Классификация бирж:

по виду биржевого товара: товарные, товарно-сырьевые, фондовые и валютные биржи;

по принципу организации: государственные, частные и смешанные биржи;

по правовому положению и статусу биржи: акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью и ассоциации;

по форме участия посетителей в биржевых торгах: открытые и закрытые биржи;

по номенклатуре биржевых товаров: универсальные и специализированные биржи;

по виду биржевых сделок: биржи реального товара, фьючерсные, опционные и смешанные биржи;

по характеру деятельности: коммерческие и некоммерческие биржи;

по сфере деятельности: центральные, межрегиональные и местные биржи;

в зависимости от места и роли биржи в мировой торговле: международные, региональные и национальные биржи.

Основные признаки участия посетителей в биржевых торгах, вид биржевых сделок, сфера деятельности и т.д.

Роль биржи в организации и обслуживании торговли.

Тема 3. Государственное регулирование биржевой деятельности

Регулирование биржевой деятельности: понятие, задачи, виды. Понятие и функции государственного регулирования и саморегулирования. Формы контроля со стороны государства. Государственное регулирование и саморегулирование биржевой деятельности на российском рынке, формирование нормативно – правовой базы. Характеристика Федерального закона N 3119-1 от 24.06.1992 «О товарных биржах и биржевой торговле». Механизм лицензирования биржевой деятельности. Положения устава и правил биржевой торговли. Особенности биржевого регулирования в зарубежных странах.

Тема 4. Органы управления и организационная структура товарной биржи

Понятие об организационной структуре биржи. Схема организационной структуры управления деятельностью биржи, механизм взаимодействия подразделений биржи. Учредители и члены товарной биржи, их права и обязанности. Органы управления товарной биржей: порядок формирования и компетенция.

Виды и функции комитетов, создаваемых на товарной бирже. Биржевой комитет (совет), его задачи и функции. Правление (дирекция) биржи, его задачи и функции. Структурные

подразделения товарной биржи, их задачи и функции. Ревизионная комиссия. Котировальная комиссия. Арбитражная комиссия. Маклериат. Расчётно-клиринговая плата. Комиссия по приёму членов. Справочно-информационный отдел. Бюро товарных экспертиз. Отдел рекламы. Отдел маркетинга. Отдел экономического анализа. Комиссия по биржевой этике. Тарифно-транспортный отдел. Отдел компьютеризации.

Тема 5. Биржевые сделки, их сущность. Хеджирование

Понятие и содержание биржевой сделки. Классификация биржевых сделок в России. Сущность сделок с реальным товаром. Сделки с наличным товаром. Отличительные особенности и классификация форвардных сделок (сделки с премией и условием). Понятие, отличительные особенности и преимущества фьючерсных контрактов. Характеристика сторон фьючерсного контракта. Фьючерсный спрэд. Опцион: понятие и виды. Комбинации опционов. Расчеты по биржевым сделкам.

Понятие и механизм биржевого хеджирования. Взаимосвязь между ценами на наличном и фьючерсном рынке. Отличия хеджирования от биржевой спекуляции. Виды спекуляции. Виды хеджирования: короткое и длинное хеджирование. Стратегии хеджирования. Использование опционов для хеджирования.

6. Организация биржевой торговли и её участники. Биржевой товар

Понятие биржевого товара и требования, предъявляемые к нему. Классификация биржевых товаров: вещественные биржевые товары, ценные бумаги, иностранная валюта, биржевые индексы, процентные ставки по государственным облигациям. Стандартизация товара и ее значение в биржевой практике.

Объекты биржевой торговли, их характеристика (сельскохозяйственные товары, лесо- и стройматериалы, нефть и нефтепродукты, цветные и драгоценные металлы и т.д.).

Участники биржевой торговли: брокеры, дилеры, биржевые спекулянты, маклеры, помощники маклера, клерки.

Порядок проведения биржевых торгов. Фазы осуществления торгового процесса: информационная фаза, фаза передачи приказа, фаза заключения сделки, фаза расчетов.

Методы проведения биржевых торгов: публичные и электронные. Формы проведения биржевых торгов: простой аукцион (английский, голландский), двойной аукцион.

Особенности проведения электронных биржевых торгов. Электронные торговые системы. Этапы заключения биржевой сделки в электронной системе. Электронные торговые системы крупнейших бирж: GLOBEX, LIFFE CONNECT.

Понятие и функции брокерской фирмы. Порядок регистрации брокерской фирмы на бирже. Документальное оформление отношений брокера и клиента. Виды поручений клиента брокеру. Системы оплаты услуг брокеров. Участники биржевой торговли: брокеры, дилеры, маклеры, биржевые спекулянты, клерки. Характеристика персонала биржи. Требования к организации и оснащению биржевого зала. Процедура проведения биржевых торгов. Заключение биржевой сделки в электронной системе. Сделки аут-трейд и порядок их урегулирования.

Тема 7. Организация деятельности фьючерсных бирж

Фьючерсная торговля, её история и причины возникновения. Основные признаки фьючерсной торговли. Функции и особенности функционирования фьючерсной биржи. Фьючерсная биржа как центр ценообразования биржевого товара. Главные мировые центры фьючерсной торговли. Характеристика участников фьючерсных операций.

Основные параметры фьючерсного контракта. Концепция хеджирования на фьючерсных рынках. Операции спреда на фьючерсных рынках. Спекулятивные операции на фьючерсных рынках.

Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).

Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов.

Тема 8. Основы функционирования фондовых бирж

Фондовый рынок. Эмитенты и инвесторы, их характеристика, система взаимоотношений. Ценные бумаги как биржевой товар (виды ценных бумаг, их классификация). Понятие первичного и вторичного рынка ценных бумаг. Задачи, функции и типы фондовых бирж. Крупнейшие фондовые биржи мира. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Листинг ценных бумаг и биржевые индексы.

Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг. Фондовые операции банков.

Условия организации и функционирования рынка Форекс.

Тема 9. Валютный рынок и валютные операции

Валютный рынок: сущность, функции и особенности функционирования. Основные участники валютного рынка. Государственное регулирование валютного рынка.

Валютные курсы, их сущность и виды. Факторы, влияющие на валютный курс. Государственное регулирование валютного курса. Котировка. Кросс-курс.

Сущность и виды валютных операций. Кассовые операции «спот». Срочные операции: форвардные, фьючерсные, опционные. Операции «своп».

Механизм заключения сделок на валютной бирже. Универсализация бирж: понятие и основные способы.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.06 «Торговое дело» реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, разбор конкретных ситуаций и др.) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, составляет 50 % аудиторных занятий (определяется требованиями ФГОС с учетом специфики ОПОП).

Для успешного освоения дисциплины предусмотрены различные образовательные технологии, которые обеспечивают достижение планируемых результатов обучения согласно основной образовательной программе, с учетом требований к объему занятий в интерактивной форме, а именно: лекции с проблемным изложением, лекции-дискуссии, работа в группах, контрольный тест (рейтинг-контроль), решение ситуационных задач, кейс-стади, деловая игра, дискуссии, мультимедийные презентации.

План проведения аудиторного занятия

1. Название темы: «.....»

2. Лекция. На лекциях излагаются основные теоретические положения по изучаемой

тематике. В процессе изложения всего лекционного материала по всем темам изучаемой дисциплины применяются информационно-коммуникационные технологии. По каждой теме лекционного материала разработаны презентации, которые предоставлены в электронном виде. Методические указания для обучающихся. Задания по теме занятия.

3. Самостоятельная работа по теме: оформление рефератов, докладов, эссе; решение ситуационных задач; работа с литературой и др. источниками.

4. Практические занятия проводятся методом группового упражнения, оперативной тренировки, индивидуальных упражнений и последующим обсуждением их решений. Практические занятия по дисциплине ведутся в форме активного обучения и нацелены на закрепление и углубление теоретических знаний студентов, полученных на лекциях и в процессе самостоятельного изучения специальной литературы.

Практические занятия по курсу предусмотрены в различных интерактивных формах: дискуссия, коллоквиум, круглый стол, и др.

Задания по подготовке к практическим занятиям могут принимать следующие формы:

- задания по изучению материалов лекций, учебных пособий и учебников (в сравнении и критике), нормативно-правовых документов;
- задания, связанные с работой с электронными источниками информации;
- задания по изучению материалов научных публикаций и статистических данных;
- задания по подготовке презентаций проектов, эссе и других видов сообщений;
- задания по применению метода «кейс-стади» при рассмотрении отдельных дискуссионных проблем;
- задания по подготовке к обучающим играм, дискуссиям, конференциям.

Итоговый контроль знаний: Подведение итогов.

Значение изучения темы:

- усвоение студентами теоретических и методологических основ экономической деятельности и биржевой торговли;
- овладение современными методами исследования экономических процессов.

Цель занятия: На основе теоретических знаний и практических умений обучающийся должен:

Знать: специфику, задачи, методы изучения в рамках данной темы; условия и механизмы практического применения данной темы в современных организациях;

Уметь: успешно применять полученные знания в хозяйственной практике;

Владеть: основными и специальными методами изучаемой темы при организации и управлении экономическими процессами на предприятии (в организации).

Тематика практических занятий

Тема 1. Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, дискуссия

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.

Дискуссия на тему: «Этапы развития биржевой торговли в России».

Тема 2. Основные виды и функции бирж

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, дискуссия

1. Формы организованных рынков.
2. Отличительные черты биржевой торговли. Функции современной биржи в экономике. Основные признаки классификации бирж. Характеристика различных видов бирж.

Дискуссия на тему: «Роль товарных бирж в мировой экономике и основные направления их развития»

Тема 3. Государственное регулирование биржевой деятельности

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, круглый стол, практикум

1. Понятие и необходимость регулирования биржевой деятельности
2. Государственное регулирование и саморегулирование биржевой деятельности в РФ
3. Законодательные акты, регулирующие биржевую деятельность в России
4. Особенности биржевого регулирования в зарубежных странах

Круглый стол с применением метода мозгового штурма: «Преимущества и недостатки государственного регулирования и саморегулирования. Перспективные направления регулирования».

Тема 4. Органы управления и организационная структура товарной биржи

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, круглый стол, практикум

1. Организационная структура учредителей и члены товарной биржи
2. Органы управления биржи
3. Структурные подразделения товарной биржи
4. Права и обязанности членов биржи
5. Инфраструктура биржи

Круглый стол на тему: «Организационная структура российской биржи (на примере конкретного предприятия)»

Тема 5. Биржевые сделки, их сущность. Хеджирование

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, круглый стол, практикум

1. Общее понятие о биржевой сделке
2. Виды и особенности сделок.
3. Преимущество форвардных и фьючерсных сделок.
4. Проведение расчетов по биржевым сделкам.
5. Освоение наличных и фьючерсных цен и их расчет. Изучение влияние цен на рынке.
6. Усвоение сущности механизма «хеджирование» и «биржевая спекуляция»
7. Основные виды и стратегии хеджирования.

Круглый стол «Сравнительная характеристика сделок с реальным товаром и сделок без реального товара».

Тема 6. Организация биржевой торговли и её участники. Биржевой товар

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, практикум

1. Понятие биржевого товара, основные признаки. Основные классификации биржевого товара.
2. Основные участники биржевой торговли.

3. Анализ процедуры проведения биржевых торгов
4. Формы организации и способы биржевых торгов
5. Виды и принципы различных аукционов.
6. Порядок организации деятельности брокерской фирмы.
7. Виды брокерских документов.
8. Характеристика видов поручений клиента брокеру.
9. Спекулятивные операции. Основные виды спекулянтов.
10. Роль брокеров на российских биржах.
11. Отличительные черты брокеров и дилеров.

Тема 7. Организация деятельности фьючерсных бирж

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, практикум

1. Основные функции фьючерсных бирж. Биржевые спекуляции. Характеристика участников фьючерсных торгов.
2. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Методы ведения торгов. Порядок определения цены контракта, его основные характеристики.
3. Роль расчетной палаты, как гаранта выполнения сделок. Маржа во фьючерсной торговле.
4. Процедура клиринга.
5. Операции с опционами на фьючерсных биржах (понятие и виды опционов, основные характеристики цены опциона, стратегии использования опционов).
6. Страхование рисков на рынке фьючерсных контрактов (концепция и практика хеджирования).
7. Основные фьючерсные и опционные рынки.

Тема 8. Основы функционирования фондовых бирж

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, практикум

1. Фондовая биржа, ее характеристика и функции.
2. Состояние развития фондовых бирж за рубежом.
3. Основные черты фондовых бирж России.
4. Характеристика основных субъектов фондовых бирж.
5. Ценные бумаги как биржевой товар.
6. Первичные и вторичные рынки ценных бумаг
7. Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг.
8. Фондовые операции банков.
9. Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг
10. Виды ценных бумаг.
11. Сравнительная характеристика акций различного типа.

Тема 9. Валютный рынок и валютные операции

Форма занятия – устный опрос, доклады в виде презентаций, круглый стол, практикум

1. Понятие валютного рынка и валютного курса. Порядок установления курса иностранной валюты.
2. Механизм государственного регулирования валютных сделок.
3. Характеристика межбанковских валютных операций.
4. Виды валютных операций, осуществляемые на бирже.
5. Механизм заключения сделок на валютной бирже. Правила установления фиксинга.
6. Понятие и виды валютных индексов.

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Текущий контроль успеваемости и качества подготовки студентов производится в форме ответов на вопросы подготовки к практическим занятиям, обсуждения подготовленных докладов, участия в дискуссиях и деловых играх, решения задач и кейсов, выполнения домашних заданий, рейтинг–контроль.

Промежуточная аттестация – зачёт.

Ниже приводятся примеры заданий, на основе которых осуществляется контроль усвоения материала.

Текущий контроль

Примеры практических заданий

1. Торговец, имеющий длинную позицию по контрактам на серебро, решил ликвидировать свое обязательство. Что ему нужно сделать? Стоимость фьючерсного контракта с момента его заключения возросла на 10 долл. Проиграл или выиграл торговец?

2. Торговец, имеющий короткую позицию по контрактам на пшеницу, решил ликвидировать свое обязательство. Что ему нужно сделать? Стоимость фьючерсного контракта с момента его заключения снизилась на 30 долл. Проиграл или выиграл торговец?

3. Дилер продал 100 000 унций серебра по декабрьским фьючерсным контрактам за 4,8 долл./унцию. Депозит составил 2500 долл. за контракт, единица контракта - 5000 унций. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 5,02 долл./унцию?

4. Определите прибыль или убыток для держателя длинной позиции по контракту на соевое масло, если цены возросли на 0,05 долл./фунт. Единица контракта - 60 000 фунтов.

5. Определите прибыль или убыток для держателя длинной позиции по контракту на соевое масло, если цены снизились с 32,05 до 31,70 центов. Единица контракта - 60 000 фунтов.

6. Клиент дал поручение брокеру купить 10 июньских контрактов на золото по цене 395 долл./унцию. Единица контракта - 100 тройских унций. Определите стоимость всей сделки.

7. Цена единицы контракта составляет 10 центов, единица контракта 30 000 фунтов. Определить сумму первоначальной маржи при условии, что она составляет 5% стоимости фьючерсного контракта.

8. Стоимость фьючерсного контракта 100 долл., маржа составляет: 1) 10 долл.; 2) 50 долл.; 3) 100 долл. Какую рентабельность даст 10%-ный прирост стоимости фьючерсного контракта?

9. Дилер продал 200 000 баррелей нефти по мартовским фьючерсным контрактам за 14,5 долл./бар. Маржа составила 2000 долл. за контракт, единица контракта - 1000 баррелей. Какова будет сумма его счета, если он закроет сделку при цене 14,35 долл./бар.?

10. Торговец продал 20 январских фьючерсных контракта на нефть по 14,5 долл./бар. (единица контракта - 1000 баррелей, первоначальная маржа -1000 долл. за контракт), внеся облигации на сумму 50 000 долл. Цена нефти поднялась до 15,2 доли / бар. Есть ли необходимость вносить переменную маржу, если она составляет 75% первоначальной маржи?

Примерные ситуационные задачи:

Ситуация 1. На современном этапе развития Российского общества проблема привлечения инвестиций в реальный сектор экономики является центральной. Об этом было заявлено на совещании у руководителя ЗАО «Вымпел». Но подходы в оценке ситуации были у многих присутствующих неоднозначными. Отдельные отдавали предпочтение роли ведущих стран мира. Некоторые видели недостатки в процентной ставке на кредиты. А вы как считаете, в чем состоит проблема привлечения инвестиций?

Ситуация 2. Как правило, активная экономическая роль финансов наиболее ярко проявляется при организации инвестиционной деятельности, которая является универсальным системообразующим условием развития национальных экономик. Однако отдельные специалисты считают, что для этого нужна квалифицированная разработка комплексных инвестиционных механизмов, особая международная обстановка, взаимоотношения между предприятиями и т.д. Каково ваше мнение на этот счет?

Ситуация 3. Наряду с обязательными к исполнению законодательными актами и нормами в организации инвестиционной деятельности в России используется значительный комплекс методических указаний и материалов. Именно об этом шел разговор на совещании у коммерческого директора фирмы. Один из участников совещания обратил внимание на цель, которая состоит в установлении единых терминов, принципов оценки, техники расчетов и методических подходов к определению эффективности проектов и т.д. Создалась ситуация, которая говорила о том, что многие об этом слышат впервые. А как вы считаете, какой характер вообще носят методические указания и материалы в организации инвестиционной деятельности в России?

Ситуация 4. Фермер, получивший первые хорошие всходы зерновых, подсчитал, что установившаяся на 1 марта текущая цена 125 долл./т на наличном рынке позволит окупить затраты и получить достаточную прибыль. Он предполагает завершить уборку в конце августа. Опасаясь снижения цен в период массового сбора и продажи зернового урожая, он заключает на фьючерсной бирже контракт на поставку своего товара 1 сентября по цене 140 долл./т.

С приближением срока исполнения могут возникнуть три ситуации.

Разберите каждую из них.

1) Ввиду превышения предложения над спросом в конце августа текущая цена наличного рынка снизилась до 120 долл./т, что привело к соответствующему снижению ее и на фьючерсном рынке до 135 долл./т.

2) В связи с возросшим спросом перерабатывающих предприятий текущая цена на зерно в конце августа на наличном рынке поднялась до 135 долл./т, на фьючерсном рынке она составила 150 долл./т.

3) Из-за неурожая текущая цена на наличном рынке возросла больше контрактной до 145 долл./т, на фьючерсном рынке она поднялась до 160 долл./т.

Ситуация 5. Российский экспортер продал 2,5 тыс. т наличного алюминия по 1110 долл./т иностранной посреднической фирме, которая рассчитывает реализовать алюминий по 1150 долл./т. в ожидании предстоящей сделки торговец решает хеджировать всю партию на LMB при текущей котировке 1260 долл./т (единица контракта 25 т).

Ситуация 6. Каково максимальное количество конвертируемых облигаций, которое может выпустить акционерное общество, если залог третьих лиц для целей выпуска облигаций составляет 1700 МРОТ, а при конвертации одна облигация может быть обменена на две обыкновенные акции? (Уставный капитал общества составляет 1000 МРОТ,

разделенный на 100 обыкновенных акций, а число объявленных акций составляет 50 шт.).

Ситуация 7. В какой форме биржа как организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий деятельность по организации торговли с иными видами деятельности, за исключением депозитарной деятельности по определению взаимных обязательств, может быть признана профессиональным участником рынка ценных бумаг?

Ситуация 8. Кейс–стади.

Руководитель предприятия получил отчет, в котором была проанализирована сложившаяся ситуация на рынке. В выводах было сказано, что вполне вероятно повышение цены сырья через 5 месяцев и обоснованы причины роста цены.

Предприниматель знает, что максимум через 6 месяцев ему придется закупать сырье. В данный момент он не может закупить сырье, так как у него нет свободного складского помещения. Рассмотрите варианты его действий или же предложите свои варианты решения:

- заключить сделку с наличным товаром, а прежде арендовать помещение;
- заключить форвардную сделку на необходимое сырье;
- осуществить длинное хеджирование;
- приобрести опцион на покупку;
- ничего не предпринимать, может ситуация на рынке изменится.

Деловая игра. «Проведение сделок на товарной бирже»

Деловая игра предназначена для активизации процесса изучения одной из важнейших тем курса «Биржевые операции», а именно темы «Товарная биржа».

Одна из задач экономической реформы в нашей стране – ликвидация сложившейся в торговле государственной монополии распределения фондов. Идет возникновение отвечающих требованиям рынка разнообразных организационных структур: оптовых и розничных объединений, коммерческих ассоциаций, торгово-посреднических объединений, брокерских контор и бирж.

Биржа – наиболее развитая форма постоянно функционирующего рынка товаров, в том числе – средств производства, а также рынка ценных бумаг. Товарная биржа – особый вид рынка массовых, обладающих родовыми признаками, качественно равноценных, заменимых товаров.

Брокеры – торговые посредники, содействующие установлению контакта между продавцом и покупателем.

Деловая игра наглядно показывает работу товарной биржи, роль и место брокера на ней. Игра знакомит участников с функциями и задачами брокера, развивает инициативу и предприимчивость.

Описание игры

Все участники игры являются брокерами одного торгово-биржевого дома. На бирже покупаются и продаются различные товары, информация о которых отражена в табл. 1

Таблица 1 - Информтабло биржи

| № п/п | Товар | Единица измерения | Количество | Цена за единицу (руб.) |
|-------|--------|-------------------|------------|------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Бумага | тонна | | 10тыс. |
| 2 | Кирпич | 1000 шт | | 1тыс. |
| 3 | Сахар | тонна | | 20тыс |

| | | | | |
|---|----------------------|-------|--|---------|
| 4 | DVD диски | штуки | | 25 |
| 5 | DVD магнитофон «LG» | штуки | | 5тыс. |
| 6 | Холодильник «Атлант» | штуки | | 10тыс. |
| 7 | Автомобиль «Лада» | штука | | 100тыс. |

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

Ход игры

Ведущий раздает брокерам карточки-задания (табл. 2) по обслуживанию клиентов.

| |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>№1. Продать: 100 тонн сахара не ниже 22 тыс. руб. за тонну; 50 тыс. DVD дисков не ниже 28 руб. за штуку. Купить: тонну бумаги не выше 9 тыс. руб. за тонну. Для совершения сделки выдается $9 * 1 = 9$ тыс. руб. наличными.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Таблица 2 – Карточки заданий

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

| | | | | |
|----|---------------------------------|----------|---------|---------------|
| | Сахар (100тонн) | | 20 тыс. | |
| 12 | Сахар (100тонн) | 21 тыс. | | |
| | Холодильник «Атлант» (200штук) | | 10 тыс. | 2000 тыс. |
| 13 | Сахар (100тонн) | 21 тыс. | | |
| | Аудиокассеты (50 тыс. штук) | 26 руб. | | |
| | Бумага (1 тонна) | | 9 тыс. | 90 тыс. |
| 14 | DVD магнитофон «LG» (50 штук) | 6 тыс. | | |
| | Автомобиль «Лада» (20 штук) | 105 тыс. | | |
| | Холодильник «Атлант» (20 штук) | | 10тыс. | 2000тыс. |
| 15 | Кирпич (10000 штук) | 1,1 тыс. | | |
| | DVD магнитофон «LG» (50 штук) | 6 тыс. | | |
| | Сахар (100 тонн) | | 20 тыс. | 2000 тыс. |
| 16 | Сахар (100 тонн) | 21 тыс. | | |
| | DVD магнитофон «LG» (50 штук) | 6 тыс. | | |
| | Автомобиль «Лада» (30 штук) | | 100тыс. | 3000 тыс. |
| 17 | Сахар (100 тонн) | | 20 тыс. | 2003,750 тыс |
| | Кирпич (10000 штук) | 1,1 тыс. | | |
| | Аудиокассеты (150 штук) | | 25 руб. | |
| 18 | Холодильник «Атлант» (200 штук) | 11 тыс. | | |
| | Автомобиль «Лада» (30 штук) | 105 тыс. | | |
| | Бумага (10 тонн) | | 10 тыс. | 100 тыс. |
| 19 | Бумага (10тонн) | 10тыс. | | 2003,750 тыс. |
| | Аудиокассеты (150 штук) | | 25 руб. | |
| | Холодильник «Атлант» (200 штук) | | 10тыс. | |
| 20 | Аудиокассеты (150 штук) | 26руб. | | |
| | Автомобиль «Лада» (30 штук) | | 100тыс. | |
| | Кирпич (10000тонн) | | 1 тыс. | 13000 тыс. |
| 21 | Бумага (10тонн) | 10 тыс. | | |
| | DVD магнитофон «LG» (50 штук) | | 6 тыс. | |
| | Кирпич (10000штук) | | 1 тыс. | 310 тыс. |
| 22 | Автомобиль «Лада» (30штук) | 105 тыс. | | |
| | DVD магнитофон «LG»(50штук) | | 6тыс. | 300 тыс. |
| 23 | Холодильник «Атлант» (200штук) | 11 тыс. | | |
| | Автомобиль «Лада» (30 штук) | | 100тыс. | 5000 |
| | Сахар (100тонн) | | 20 тыс. | тыс. |
| 24 | Сахар (100тонн) | 21 тыс. | | |
| | Холодильник «Атлант» (200штук) | | 10 тыс. | 2000 тыс. |

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.

Методические указания

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 рас четного 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.

Участники игры и их функции

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.

Критерии оценок

«отлично» - полностью выполненное задание клиента и создание максимального собственного капитала;

«хорошо» - не выполнение полностью своих обязательств перед заказчиком;

«удовлетворительно» - участие в игре, но не выполнение обязательств перед заказчиком.

Самостоятельная работа студентов призвана сформировать у него такие знания, умения и навыки, которые способствуют становлению научно подготовленного специалиста, квалифицированно и ответственно выполняющего на практике свои профессиональные обязанности.

В связи с этим, студент выполняет следующие виды самостоятельной работы:

1. Подготовка к лекциям. Студент должен иметь потенциальный запас знаний по теме будущей лекции. Для этого необходимо:

- ознакомиться с лекционным материалом, изложенным в учебниках, электронных источниках и т.п.;
- изучить категории и понятия, которые будут использованы в лекции;
- ознакомиться с дискуссионными проблемами будущей лекции;
- подготовить вопросы, требующие разъяснения или объяснения в ходе изложения лекции.

2. Подготовка к практическим занятиям. Практическое занятие – одна из широко применимых форм изучения учебного материала, заключающаяся в организованном обсуждении поставленных вопросов. На них обучающиеся углубляют, систематизируют и закрепляют знания, полученные на других видах занятий и в ходе самостоятельной работы. Подготовка к практическим занятиям предполагает:

- изучение материалов лекций, учебников, учебных пособий, первоисточников и материалов в электронных средствах информации;
- формирование умения выделять проблемные вопросы, отвечать по существу на поставленный вопрос, как в плане практического занятия, так и в индивидуальном задании студенту;
- формирование умения обобщать изучаемый материал, а также строить достаточно убедительные и аргументированные, обоснованные выводы;
- выработка навыков самостоятельного поиска научной информации, умения составлять библиографию или список литературы по теме, умения цитировать первоисточники по изучаемой проблеме, которые необходимы при составлении докладов, эссе, презентаций проектов и других видов сообщений.

3. Самостоятельная работа при подготовке к различным формам текущего и промежуточного контроля знаний:

- осмысление и систематизация знаний, полученных на лекциях, практических занятиях, в ходе самостоятельной работы;
- знакомство с вопросами для самоконтроля и их уяснение;
- обращение к ранее изученным материалам по курсу;

- выделение непонятных вопросов и обращение за консультацией к преподавателю.

В целом, изучение курса «Биржевая торговля» предполагает следующие **виды самостоятельной работы:**

- знакомство с научными работами отдельных авторов либо (рекомендуемые источники приведены в списках литературы), и отчет о работе в виде конспекта при индивидуальном собеседовании с преподавателем на консультации;

- подготовка эссе, докладов, рефератов, презентаций с последующим их обсуждением на практических занятиях;

- обдумывание проблемных вопросов и проблемных ситуаций по тематике предстоящей лекции, практического занятия и выдвижение их для обсуждения в ходе дискуссии;

- подготовка к участию в дискуссиях, круглых столах, коллоквиумах, студенческих конференциях;

- выполнение тестов для самоконтроля при подготовке к практическим занятиям;

- подготовка к контрольному тестированию;

- опыт рецензирования прочитанной литературы, статей, учебников и монографий и т.п.;

- подготовка слайдов-иллюстраций для раскрытия изучаемой проблемы, блоков-схем для упрощенного визуального восприятия логической последовательности сложных вопросов.

Вопросы для контроля самостоятельной работы студентов

Биржа как элемент инфраструктуры рынка

1. Охарактеризуйте этапы развития биржевой торговли за рубежом.
2. Каковы отличительные черты биржи реального товара?
3. Назовите основные признаки фьючерсной торговли.
4. Дайте характеристику биржевых рынков разных стран.
5. Приведите факторы, воздействующие на биржевую торговлю.
6. Как проходила организация товарных бирж в дореволюционной России?
8. В чем особенности советских товарных бирж в период НЭПа?
9. Какие функции и задачи выполняли советские товарные биржи?
10. Назовите причины ликвидации товарных бирж в СССР.
11. Расскажите об условиях и причинах возрождения бирж в России в 1990-1991 г.
12. Каковы перспективы развития российских товарных бирж?
13. Дайте определение рынка. Охарактеризуйте рынок продавцов и рынок покупателей.
14. Какова роль рынка в экономике? Назовите характерные элементы внутреннего рынка.
15. Что представляет собой биржа как элемент рынка? Покажите роль бирж в рыночной системе.
16. В чем заключается отличие биржи от оптового рынка?
17. Что является объектами биржевой торговли товарных бирж?
18. Назовите основные признаки классификации бирж.
19. Дайте определение товарной, фондовой и валютной биржам.
20. Охарактеризуйте частные и государственные биржи.
21. Какую организационно-правовую форму могут иметь биржи?
22. Чем отличаются закрытые биржи от открытых?

23. Что представляют собой универсальные и специализированные биржи?
24. Дайте характеристику биржам реального товара, фьючерсным и смешанным биржам.
25. Почему по характеру деятельности биржи некоммерческие организации?
26. Сформулируйте определение и назовите цели регулирования биржевой деятельности.
27. Охарактеризуйте модели регулирования биржевой деятельности.
28. Какие существуют формы контроля за деятельностью бирж со стороны государства?
29. Какие функции выполняет Комиссия по товарным биржам?
30. Назовите функции государственного комиссара.
31. Охарактеризуйте основные законодательные акты, регулирующие биржевую торговлю со стороны государства.
32. Какой орган занимается государственным контролем на рынке ценных бумаг?
33. Какие существуют методы регулирования рынка ценных бумаг?
34. В чем заключается принцип саморегулирования на товарных биржах?
35. Дайте характеристику нормативным документам, регулирующим биржевую торговлю со стороны бирж.
36. Что понимается под лицензированием бирж и каков порядок его проведения?
37. Назовите основные задачи товарной биржи и опишите ее структуру.
38. Кто может быть учредителем товарной биржи?
39. Каков порядок приема в члены биржи?
40. Какие существуют категории членства на бирже и каковы их различия?
41. Перечислите права и обязанности членов биржи.
42. Дайте характеристику органам управления товарной биржи.
43. Приведите основные функции арбитражной, котировальной и ревизионной комиссий.
44. В чем заключается основная деятельность расчетной палаты?
45. Каковы основные функции маклера, справочно-информационного отдела, отдела экономического анализа?
46. В чем заключается основная деятельность комитета по приему членов, комиссии по биржевой этике?

Организация биржевой торговли

1. Сформулируйте определение биржевой сделки и назовите ее отличительные признаки.
2. Что понимают под содержанием биржевой сделки?
3. Дайте характеристику сделкам на наличный товар, назовите их преимущества и недостатки.
4. Приведите характеристику форвардных сделок и их разновидностей, их преимущества и недостатки.
5. Охарактеризуйте бартерные и условные сделки. В чем их основное различие?
6. Дайте характеристику фьючерсным сделкам, назовите их преимущества.
7. Укажите отличительные особенности форвардных и фьючерсных контрактов.
8. Как рассчитывается стоимость фьючерсного контракта?
9. Как ликвидируются фьючерсные контракты?
10. Охарактеризуйте спредовые операции.

11. Каково назначение опционов?
12. Какие виды опционов вы знаете?
13. Назовите варианты использования опционов.
14. Как осуществляются расчеты по сделкам с реальным товаром?
15. Как проходят расчеты на фьючерсном рынке?
16. Дайте характеристику марже.
17. Какая взаимосвязь существует между наличными и фьючерсными ценами?
18. Что собой представляет биржевой риск? Приведите классификацию рисков в биржевой деятельности. Что понимается под ценой риска?
19. В чем заключается сущность хеджирования?
20. Перечислите преимущества и недостатки хеджирования как биржевой операции.
21. Расскажите о механизме хеджирования.
22. Дайте определение биржевой спекуляции.
23. Охарактеризуйте короткое хеджирование.
24. Приведите основное правило хеджирования для продавца.
25. Дайте характеристику длинному хеджированию.
26. Изложите основное правило хеджирования для покупателя.
27. Какие стратегии используются в хеджировании?
28. Назовите участников биржевых торгов на открытых и закрытых биржах.
29. Дайте характеристику разовым и постоянным посетителям биржевых торгов.
30. Кто имеет право контролировать ход биржевых торгов?
31. Назовите права и обязанности брокера.
32. Приведите формы организации биржевых торгов.
33. Расскажите о процедуре проведения биржевых торгов традиционны
34. Каков порядок выставления и снятия товаров с биржевых торгов?
35. Как регистрируются и оформляются биржевые сделки?
36. Какие сделки могут быть расторгнуты?
37. Приведите основные характеристики биржевого товара. Перечислите классы биржевых товаров.
38. Из каких групп состоит номенклатура вещественных биржевых товаров?
39. В чем заключаются тенденции развития рынка вещественных биржевых товаров?
40. Какие условия необходимы для нормального функционирования товарной биржи?
Особенности осуществления биржевой торговли на различных видах бирж
1. Дайте определение рынку ценных бумаг. Перечислите типы рынков ценных бумаг.
2. Какова роль товарных бирж в мировой экономике?
3. Каковы особенности функционирования российских товарных бирж?
4. Дайте определение ценной бумаги. Какие функции выполняет ценная бумага?
5. Приведите характеристики ценной бумаги.
6. Что понимается под курсом ценной бумаги?
7. Как определяется курс ценных бумаг?
8. В чем принципиальное отличие фондовой биржи от товарной?
9. Какие ценные бумаги являются объектом биржевой торговли?
10. Чем отличаются производные ценные бумаги от основных?
11. Дайте характеристику акциям различных типов.
12. Приведите классификацию облигаций.
13. Дайте характеристику вторичным ценным бумагам.

14. Назовите цели и задачи первичного рынка ценных бумаг.
15. Перечислите признаки классической фондовой биржи.
16. Какие функции выполняет фондовая биржа?
17. Охарактеризуйте внебиржевой рынок ценных бумаг.
18. Дайте характеристику брокерской деятельности на рынке ценных бумаг.
19. В чем заключается дилерская деятельность на рынке ценных бумаг?
20. Охарактеризуйте деятельность инвестиционных компаний.
21. Опишите деятельность инвестиционных фондов.
22. Чем отличаются инвестиционные фонды от инвестиционных компаний?
23. В чем заключается деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг?
24. Какие функции выполняют коммерческие банки на рынке ценных бумаг?
25. Дайте понятие валютного рынка. Назовите участников валютного рынка.
26. Что такое валютный курс?
27. Охарактеризуйте котировку валют.
28. Дайте определение валютной сделке. Какие виды сделок проводятся с валютой?
29. Дайте определение кассовым сделкам.
30. Охарактеризуйте форвардные валютные сделки.
31. Чем отличаются валютные фьючерсы от форвардных валютных сделок?
32. Приведите характеристику валютных опционов.
33. Изложите сущность хеджирования с помощью валютных фьючерсов.
33. Охарактеризуйте валютные операции «своп».

РЕЙТИНГ-КОНРОЛЬ № 1

1. Первоначальная форма биржевой торговли:

- а) валютно - вексельная
- б) бартерная
- в) фьючерсная
- г) товарная

2. Крупнейшие биржи реального товара 16 - 18 вв. были организованы в странах:

- а) Германия
- б) Англия
- в) Швейцария
- г) Япония
- д) Франция
- е) Канада
- ж) Россия

3. Город России, в котором проходили первые купеческие собрания с биржевым характером:

- а) Москва
- б) Санкт – Петербург
- в) Великий Новгород
- г) Тула
- д) Саратов

4. Первая российская регулярная биржа появилась в городе:

- а) Москва
- б) Санкт - Петербург
- в) Нижний Новгород
- г) Тула

д) Саратов

5. Основные сделки на российских биржах в начале 20 века:

- а) с товаром, который предварительно осматривался и одобрялся покупателем
- б) на основании описания качества в отсутствии самого товара
- в) с фьючерсными контрактами
- г) с валютой

6. Название посредников на российских биржах начала 20 века:

- а) брокеры
- б) дилеры
- в) маклеры
- г) эксперты
- д) трейдеры

7. Год возобновления биржевой торговли после 1917 года:

- а) 1921
- б) 1918
- в) 1925
- г) 1930
- д) 1945

8. Максимальный биржевой оборот в период НЭПа был достигнут на бирже:

- а) Московской
- б) Санкт - Петербургской
- в) Екатеринбургской
- г) Киевской
- д) Харьковской

9. Отличительная черта товарных бирж в период НЭПа:

- а) жесткий контроль над процессами биржевой торговли со стороны государства
- б) опережающий биржевой оборот над внебиржевым
- в) международный характер сделок
- г) постоянный рост торговли фьючерсными контрактами

10. Год принятия решения о ликвидации всех товарных бирж в СССР:

- а) 1929
- б) 1930
- в) 1931
- г) 1933

11. Год возрождения российских бирж периода перестройки:

- а) 1985
- б) 1989
- в) 1990
- г) 1991

12. Центр биржевой торговли в России начала 1990 - х.:

- а) Москва
- б) Астрахань
- в) Самара
- г) Тула
- д) Казань

13. Год прохождения первых фьючерсных торгов на Московской товарной бирже:

- а) 1988
- б) 1992
- в) 1995
- г) 1999

14. Крупнейшая товарная биржа мира:

- а) Чикагская торговая биржа

- б) Товарная биржа в Канзас - Сити
- в) Товарная биржа в Кэнмоне
- г) Токийская товарная биржа

15. Страны, на которые в сумме приходится около 98 % международного биржевого оборота:

- а) США
- б) Великобритания
- в) Германия
- г) Италия
- д) Япония
- е) Россия

16. Характерные черты рынка продавца:

- а) наличие дефицита
- б) недостаточное качество товара
- в) высокие цены
- г) отсутствие дефицита
- д) тенденция стабильности или снижения цен
- е) тенденция улучшения качества товара

17. Характерные черты рынка покупателя:

- а) наличие дефицита
- б) недостаточное качество товара
- в) высокие цены
- д) отсутствие дефицита
- е) тенденция стабильности или снижения цен
- ж) тенденция улучшения качества товара

18. Элементы товарного рынка:

- а) рынок средств производства
- б) рынок предметов потребления
- в) рынок инвестиций
- г) рынок недвижимости
- д) рынок ценных бумаг

19. Виды бирж, в зависимости от вида реализуемого товара:

- а) товарные
- б) фондовые
- в) валютные
- г) специализированные
- д) коммерческие

20. Вид бирж наиболее жестко регулируемых государством в России:

- а) валютные
- б) товарные
- в) фондовые
- г) специализированные

21. Виды бирж, в зависимости от принципа организации:

- а) государственные
- б) частные
- в) специализированные
- г) неспециализированные
- д) смешанные

22. Добровольное объединение бирж и физических лиц в области биржевой торговли:

- а) ассоциация
- б) концерн
- в) акционерное общество

г) общество с ограниченной ответственностью

д) открытая биржа

23. Характеристики открытой биржи:

а) в торгах имеют право участвовать постоянные члены, биржевые посредники (брокеры и дилеры)

б) в торгах принимают участие только постоянные члены, выполняющие роль биржевых посредников

в) в операционный зал биржи доступ непосредственных покупателей и продавцов закрыт

24. Направленность деятельности национальных бирж:

а) на рынки нескольких стран

б) на отдельно взятое государство

в) на внутренний рынок страны, при этом имеют ограничения в торговом и налоговом режиме

г) на потребности всего мирового рынка

25. Акты правового обеспечения биржевой деятельности:

а) законодательные акты

б) постановления Правительства

в) указы Президента

г) инструкции

д) методические указания

е) правила, утверждаемые организациями профессиональных участников биржевого рынка

26. Акты нормативного обеспечения биржевой деятельности:

а) законодательные акты

б) постановления Правительства

в) указы Президента

г) инструкции

д) методические указания

е) правила, утверждаемые организациями профессиональных участников биржевого рынка

27. Методы государственного регулирования:

а) разработка и реализация специальных нормативно - правовых актов

б) общественное регулирование

в) разработка правил профессиональной деятельности на биржевом рынке

г) создание стандартов, т.е. набора обязательных требований к участникам биржевого рынка

д) формирование общественного мнения о биржевой деятельности

28. Государственное регулирование биржевой деятельности:

а) обеспечивает равные права и безопасность для профессиональных участников и клиентов

б) носит запретительный характер

в) вводит этические нормы поведения профессиональных участников биржевого рынка с помощью общественного контроля

г) создает информационную систему о биржевом рынке

29. Вид бирж, деятельность которых регулируется законом РФ «О товарных биржах и биржевой деятельности»:

а) товарные

б) валютные

в) фондовые

г) товарно-фондовые

д) универсальные

30. Уровень охвата рынка различными видами товарной продукции с учетом географических, этнических и платежеспособных особенностей населения называется степень:

а) конкурентоспособности

б) развития

в) диверсифицированности

г) доступности

31. Устав биржи определяет:

а) размер уставного капитала

б) максимальное количество членов биржи

в) порядок приема в члены биржи, приостановления и прекращения членства

г) наименования товарных секций

д) порядок регистрации и учета биржевых сделок

е) перечень нарушений, за которые взыскиваются штрафы

32. Правила биржевой торговли включают:

а) размер уставного капитала

б) максимальное количество членов биржи

в) порядок приема в члены биржи, приостановления и прекращения членства

г) наименования товарных секций

д) порядок регистрации и учета биржевых сделок

е) перечень нарушений, за которые взыскиваются штрафы

33. Положения устава товарной биржи:

а) размер уставного капитала

б) перечень и порядок формирования постоянных фондов

в) порядок котировки цен биржевых товаров

г) порядок проведения биржевых торгов

34. Биржа имеет право на самостоятельное и свободное установление:

а) отчислений в пользу биржи от комиссионных, получаемых биржевыми посредниками в вознаграждение за посреднические операции на бирже

б) пределов цен на биржевой товар в биржевой торговле

в) размеров вознаграждения, взимаемого биржевыми посредниками, за посредничество в биржевых сделках

г) штрафов, взимаемых за нарушение устава биржи

35. Бирже запрещается устанавливать:

а) пределы цен на биржевой товар в биржевой торговле

б) отчисления в пользу биржи от комиссионных, получаемых биржевыми посредниками в вознаграждение за посреднические операции на бирже

в) штрафы, взимаемые за нарушение устава биржи

г) размеры вознаграждения, взимаемого биржевыми посредниками за посредничество в биржевых сделках

д) сборы, тарифы и другие платежи, взимаемые в пользу биржи с ее членов

36. Служащие товарной биржи:

а) создают собственные брокерские фирмы

б) участвуют в биржевой торговле в качестве независимых брокеров

в) участвуют в деятельности биржи только на основании трудового контракта

г) участвуют в биржевых сделках

д) имеют право использовать служебную информацию в собственных интересах

37. Государственный комиссар НЕ вправе:

а) присутствовать на биржевых торгах

б) принимать самостоятельные решения, обязательные к исполнению

в) вносить предложения и делать представления руководству биржи

г) осуществлять контроль за исполнением решений Комиссии по товарным биржам

д) участвовать в общих собраниях членов биржи

38. Органы управления биржи:

а) биржевой совет

б) бюро товарных экспертиз

в) расчетно-клиринговая палата

г) ревизионная комиссия

39. Органы управления биржи:

- а) правление биржи
- б) арбитражная комиссия
- в) расчетно-клиринговая палата
- г) ревизионная комиссия

40. Структурные подразделения товарной биржи:

- а) правление биржи
- б) расчетно-клиринговая палата
- в) отдел экономического анализа
- г) бюро товарных экспертиз
- д) биржевой комитет

41. Решение общего собрания биржи считается принятым, если «за» проголосовали:

- а) простое большинство учредителей и присутствующих членов
- б) квалифицированное большинство учредителей и простое большинство присутствующих членов
- в) квалифицированное большинство служащих биржи
- г) простое большинство учредителей и квалифицированное большинство присутствующих членов
- д) простое большинство служащих биржи

42. Структурное подразделение товарной биржи, НЕ относящиеся к органам управления:

- а) правление биржи
- б) арбитражная комиссия
- в) общее собрание учредителей
- г) биржевой комитет

43. Клиенты брокерских фирм:

- а) сотрудники биржи
- б) брокеры (помощники брокеров) брокерских фирм, зарегистрированные на бирже
- в) физические и юридические лица, совершающие сделки купли - продажи через брокерскую фирму
- г) сотрудники расчетной палаты

44. Биржевая сделка:

- а) соглашение, достигнутое двумя и более учредителями биржи
- б) соглашение, достигнутое между полными и (или) неполными членами биржи
- в) зарегистрированный биржевой договор, заключаемый участниками биржевой торговли в отношении биржевого товара в ходе биржевых торгов
- г) договор, в отношении товара, допущенного к торгам на бирже

45. Сделки с немедленной поставкой:

- а) форвардные сделки
- б) сделки с залогом
- в) сделки с премией
- г) спот - сделки
- д) все сделки с реальным товаром

46. Брокерская фирма, заключающая сложную сделку с премией:

- а) плательщик премии
- б) получатель премии
- в) может быть как плательщиком премии, так и получателем
- г) брокерские фирмы не участвуют в сделках данного вида

47. Содержание форвардной сделки:

- а) взаимная передача прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара

б) сделка на товар, который передается продавцом в собственность покупателя на оговоренных сторонами условиях поставки и расчетов в установленный договором срок в будущем

в) плательщик премии получает право выбора между позицией покупателя и позицией продавца в договоре поставки

г) брокер на основе договора поручения обязан продать от имени и за счет клиента один товар и купить от имени и за счет клиента другой товар

48. Содержание фьючерсной сделки:

а) плательщик премии получает право выбора между позицией покупателя и позицией продавца в договоре поставки

б) один из участников получает право покупки или продажи определенной ценности по фиксированной цене в течение установленного периода, выплачивая другому участнику премию

в) взаимная передача прав и обязанностей в отношении стандартных контрактов на поставку биржевого товара

г) брокер на основе договора поручения обязан продать от имени и за счет клиента один товар и купить от имени и за счет клиента другой товар

49. Разница цен при одновременной покупке и продаже двух разных фьючерсных контрактов на один и тот же товар:

а) хеджер

б) спрэд

в) офсетная сделка

г) сделка с условием

д) маржа

50. Основные участники короткого хеджирования:

а) производители продукции

б) фермеры

в) агенты, имеющие заказы на поставку реального товара

г) посреднические фирмы, имеющие заказы на закупку товаров в будущем

д) компании-переработчики

РЕЙТИНГ-КОНРОЛЬ № 2

1. Составляющие финансового рынка - рынки ...

а) ценных бумаг

б) товаров

в) ссудного капитала

г) валютный

д) золота

е) труда

2. Объекты торговли фондовых бирж:

а) акции

б) валюта

в) сырье

г) векселя

д) облигации

е) предметы потребления

3. Основные черты фондовой биржи:

а) функционирует как некоммерческая организация

б) равноправными членами могут быть только юридические лица, с уставным капиталом более 1 миллиона рублей

в) равноправными членами могут быть только профессиональные участники рынка ценных бумаг

г) функционирует как коммерческая организация

4. Учредители фондовой биржи:

- а) общественные объединения
- б) только профессиональные участники рынка ценных бумаг
- в) высшие и местные органы государственной власти
- г) служащие данной биржи

5. Куплен опцион на покупку фьючерсного контракта по цене 110 у.е., с уплатой премии в размере 20 у.е. На момент окончания срока действия опциона рыночная цена фьючерсного контракта равнялась 80. Результат сделки для продавца ... у.е.

- а) прибыль 20
- б) убыток 20
- в) прибыль 30
- г) убыток 30
- д) прибыль 50
- е) убыток 50

6. Первичные ценные бумаги – это:

- а) акции
- б) облигации
- в) warrants на ценные бумаги
- г) депозитарные расписки
- д) фьючерсные контракты
- е) опционы

7. Вторичные ценные бумаги – это:

- а) акции
- б) облигации
- в) warrants на ценные бумаги
- г) депозитарные расписки
- д) фьючерсные контракты
- е) опционы

8. Производные ценные бумаги – это:

- а) акции
- б) облигации
- в) warrants на ценные бумаги
- г) депозитарные расписки
- д) фьючерсные контракты
- е) опционы

9. Высокорисковые и более доходные ценные бумаги – это:

- а) производные ценные бумаги
- б) государственные ценные бумаги
- в) облигации компаний
- г) векселя

10. Варрант – это ...

- а) ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с уплатой фиксированного процента
- б) ценная бумага без установленного срока обращения, удостоверяющая внесение средств и дающая право ее владельцу на получение части прибыли предприятия в виде дивиденда
- в) свидетельство, дающее владельцу право на покупку ценных бумаг по определенной цене в установленный срок
- г) свидетельство о депонировании акций

11. Отличие акций от облигаций состоит в том, что:

- а) доход по облигациям обычно больше чем по акциям, но он менее надежен

- б) доход по облигациям обычно меньше чем по акциям, но он более надежен
- в) большинство сделок с облигациями совершается на биржевом рынке
- г) торговля с облигациями более интенсивна, чем торговля с акциями

12. Контракты, преимущественно используемые при биржевой спекуляции:

- а) бартерные
- б) на реальный товар
- в) форвардные
- г) фьючерсные

13. Продажа ценных бумаг ограниченному количеству заранее известных инвесторов без публичного предложения и продажи:

- а) публичное предложение
- б) частное размещение
- в) выборочное предложение
- г) индивидуальное размещение.

14. Договор, согласно которому одно лицо продает другому определенное количество ценных бумаг по фиксированному курсу, но с обязательством осуществить сделку не сразу, а к установленному сроку:

- а) депозитарная расписка
- б) опцион
- в) форвардный контракт
- г) фьючерсный контракт

15. Профессиональный участник рынка ценных бумаг или их группа, обслуживающая и гарантирующая размещение ценных бумаг на первичном рынке:

- а) андеррайтер
- б) дилер
- в) инвестор
- г) эмитент

16. Вид юридического лица, которое может осуществлять деятельность фондовой биржи:

- а) акционерное общество
- б) имеет лицензию на операции с валютой
- в) коммандитное товарищество
- г) любая коммерческая организация
- д) некоммерческое партнерство
- е) унитарное предприятие

17. Денежные ценные бумаги:

- а) акции
- б) банковские акцепты
- в) долгосрочные облигации
- г) казначейские векселя
- д) краткосрочные сберегательные сертификаты
- е) паи кооперативов

18. Надпись, совершаемая на ценной бумаге, которая переносит на приобретателя все права по ней:

- а) варрант
- б) индоссамент
- в) клиринг
- г) коносамент
- д) леверидж

19. Тип инвестиционного фонда, который эмитирует ценные бумаги и продает их всем желающим с обязательством их выкупа у вкладчика в любое время:

- а) открытого типа

- б) закрытого типа
- в) с полной ответственностью
- г) с постоянным капиталом

20. Элементы валютного рынка - рынок ...

- а) биржевой
- б) внебиржевой
- в) межбанковский

21. Разрыв между «ценой покупателя» и «ценой продавца» для международных деловых операций на валютном рынке:

- а) нуль
- б) 1 %
- в) более 5 %
- г) более 10 %
- д) от 15 до 25 %

22. Снижение курса национальной валюты при прочих равных условиях ведет к:

- а) росту внутренних цен на импортные товары и снижению внешних цен на экспортируемую продукцию, следствием которого является рост экспорта
- б) росту внутренних цен на импортные товары и снижению внешних цен на экспортируемую продукцию, следствием которого является сокращение экспорта
- в) росту внешних цен на импортные товары и снижению внутренних цен на экспортируемую продукцию, следствием которого является сокращение экспорта
- г) сокращению экспорта и росту импорта продукции

23. Режим, при котором государство непосредственно устанавливает валютный курс:

- а) свободный флотинг
- б) свободная конкуренция
- в) фиксинг
- г) фиксированный валютный курс

24. Сделка, при которой покупатель получает от продавца иностранную валюту сразу, как правило, не позднее чем через два рабочих дня после платежа в национальной валюте:

- а) валютный фьючерс
- б) операция «своп»
- в) сделка «спот»
- г) форвардная валютная сделка

25. Сделка между покупателем и продавцом валюты, которая дает право покупателю приобретать по определенному курсу сумму валюты в течение обусловленного времени за вознаграждение, уплачиваемое продавцу:

- а) валютный опцион
- б) валютный фьючерс
- в) операция «своп»
- г) сделка «спот»
- д) форвардная валютная сделка

26. Котировка - это процесс выявления в период биржевого торга:

- а) цены
- б) объема спроса
- в) объема предложения

27. Биржевой курс устанавливается на уровне, который обеспечивает:

- а) наименьшее количество сделок
- б) наибольшее количество сделок
- в) оптимальное количество сделок

28. Биржевой индекс характеризует:

- а) взвешенные или невзвешенные среднерыночные цены;

б) основные показатели на рынке ценных бумаг;

в) временной период «участия» в торгах актива.

29. Выберите из списка индексов российские фондовые индексы:

а) индекс РТС;

б) индекс АК&М;

в) индекс СВОЕ 100;

г) индекс ФИП-30;

д) индекс ДУ.

30. Биржевые индексы могут рассчитываться на:

а) фондовой бирже;

б) товарной;

в) валютной;

г) верны все ответы;

д) все ответы не верны.

31. Основные черты биржевой торговли:

а) регулярность торговли в строго определенном месте

б) спонтанность торговли

в) унификация основных требований к качеству товара

г) заключение сделок с поставкой товара, как со склада, так и в будущем

д) стандартизированность цены на товары

32. Цель спекулятивной биржевой деятельности:

а) стабилизация цен

б) получение прибыли

в) поддержка производства

г) рост цен

д) снижение цен

33. Товары, реализуемые на товарной бирже:

а) сельскохозяйственные

б) лесные

в) цветные металлы

г) живой скот

д) произведения искусства

е) антиквариат

ж) ювелирные изделия

34. Товары, реализуемые на аукционе:

а) сельскохозяйственные товары

б) лесные товары

в) цветные металлы

г) живой скот

д) произведения искусства

е) антиквариат

ж) ювелирные изделия

35. Биржевым товаром может быть:

а) стандартный контракт

б) недвижимое имущество

в) объекты интеллектуальной собственности

г) коносамент

д) не изъятый из оборота товар определенного рода и качества

е) только изъятый из оборота товар

36. Товарная биржа получает право на проведение биржевой торговли с даты:

а) подачи ей документов на регистрацию

б) внесения 100 % объявленной суммы в уставной капитал

- в) принятия решения о выдаче ей лицензии
- г) принятия решения о регистрации биржи в качестве юридического лица

37. Товарная биржа приобретает права юридического лица с момента:

- а) внесения 100 % объявленной суммы в уставной капитал
- б) подачи ей документов на регистрацию
- в) получения лицензии на право биржевой торговли
- г) государственной регистрации

38. Порядок проведения торговли на товарной бирже:

- а) в форме гласных публичных торгов
- б) в форме, определяемой учредителями биржи
- в) в заранее определенном месте
- г) в промежуток с 11 до 17 часов
- д) в определенное время
- е) во время, в которое может присутствовать как продавец, так и покупатель

39. Как называется место заключения контрактов, проведения биржевых торгов?

- а) биржевая зала
- б) биржевая яма
- в) биржевое кольцо
- г) биржевая гора

40. В случае достижения соглашения между брокером-продавцом и брокером-покупателем, по отношению к товару, подписывается:

- а) соглашение
- б) контракт
- в) заявка на товар
- г) договор поставки

РЕЙТИНГ-КОНРОЛЬ № 3

Реферат

Примерная тематика рефератов

1. Биржевые кризисы, крахи и потрясения.
2. Преступления на рынке ценных бумаг.
3. Злоупотребления в сфере вексельного обращения.
4. Виды профессиональных участников рынка ценных бумаг и основные требования, предъявляемые к ним.
5. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
6. Преступления на рынке ценных бумаг.
7. Злоупотребления в сфере вексельного обращения.
8. Этические проблемы рынка ценных бумаг.
9. Понятие об инсайдерской информации, инсайдерской сделке, международный опыт борьбы против инсайда.
10. Биржевой товар.
11. Государственные ценные бумаги и цели их выпуска. Характеристика государственных ценных бумаг, используемых в российской практике.
12. Депозитные и сберегательные сертификаты и их характеристика.
13. Понятие векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель.
14. Финансовые риски, связанные с операциями с ценными бумагами.
15. Клиринговая операция и специфика выполняемых ею операций.
16. Фундаментальные свойства ценных бумаг.
17. Анализ фондового рынка США

18. Фондовый рынок Великобритании
 19. Особенности фондового рынка Японии
 20. Рынок ценных бумаг Германии и Франции
 21. Развитие фондовых рынков стран Восточной Европы
 22. Брокеры, брокерские конторы, брокерские дома, брокерские компании как главные участники биржевых торгов.
 23. Мировой опыт участия пенсионных фондов на рынке ценных бумаг.
 24. Мировые фондовые индексы.
 25. Российский фондовый рынок и Интернет.
 26. Паевые инвестиционные фонды: проблемы и перспективы.
 27. Рынок государственных ценных бумаг.
 28. Механизм государственного регулирования валютных сделок.
 29. ММВБ: история становления и основные направления деятельности.
 30. Спекулятивные операции. Основные виды спекулянтов.
- Форма отчетности: презентация реферата, составление эссе.

ВОПРОСЫ К ЗАЧЁТУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «БИРЖЕВАЯ ТОРГОВЛЯ»

1. Понятие биржи и история ее возникновения.
2. История развития бирж в России, перспективы развития биржевой торговли.
3. История развития бирж за рубежом.
4. Основные функции бирж в современных условиях.
5. Условия существования биржевой торговли.
6. Признаки классификации бирж. Номенклатура товарных бирж.
7. Виды бирж по признакам классификации и их характеристика.
8. Механизм регулирования биржевой деятельности.
9. Государственное регулирование и саморегулирование биржевой деятельности в России.
10. Организационная структура бирж, характеристика и назначение отдельных структурных подразделений.
11. Функции структурных подразделений биржи.
12. Организация управления биржей. Общее собрание учредителей и членов биржи и его компетенция.
13. Состав и функции биржевого комитета и правления биржи.
14. Учредители биржи. Члены биржи, их права и ответственность.
15. Понятие биржевой сделки, ее признаки и стороны.
16. Классификация биржевых сделок и их виды.
17. Сделки с наличным товаром и их характеристика.
18. Форвардные сделки с залогом, премией и их характеристика.
19. Бартерные сделки, сделки с условием и их характеристика.
20. Фьючерсные сделки и их характеристика.
21. Опционные сделки и их характеристика.
22. Взаимосвязь цен наличного и фьючерсного рынков. Базис и факторы, его определяющие.
23. Сущность хеджирования и его виды.
24. Достоинства и недостатки механизма хеджирования.
25. Виды спекулянтов и их функции на фьючерсных рынках.

26. Участники биржевой торговли и особенности выполняемых функций.
27. Значение брокерских фирм в биржевой торговле. Биржевой жаргон.
28. Посетители бирж (постоянные, разовые, гости), их права и обязанности.
29. Правила биржевой торговли. Порядок и техника ведения торгов.
30. Ответственность участников торгов за нарушение правил биржевой торговли.
31. Документы, применяемые для осуществления биржевой торговли и их краткая характеристика.
32. Правила назначения цены и жесты брокеров. Отчет брокера и его содержание.
33. Классические биржевые товары. Значение стандартизации товаров в биржевой торговле.
34. Характеристика биржевого товара на товарных биржах и требования, к нему предъявляемые.
35. Характеристика биржевого товара на фондовых биржах и требования, к нему предъявляемые.
36. Характеристика биржевого товара на валютных биржах и требования, к нему предъявляемые.
37. Прогнозирование цен биржевых товаров.
38. Основные экономические показатели деятельности биржи.
39. Деловая активность бирж и биржевые индексы.
40. Биржевая конъюнктура и показатели, ее характеризующие.
41. Направления совершенствования деятельности бирж на основе их анализа.
42. Товарные биржи, их функции и роль в экономике страны.
43. Виды сделок на товарной бирже, их краткая характеристика.
44. Порядок заключения и выполнения биржевых сделок на товарной бирже.
45. Рынок ценных бумаг, характеристика первичного и вторичного рынков.
46. Фондовые биржи, их функции и роль в экономике.
47. Участники рынка ценных бумаг, их функции и задачи.
48. Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг.
49. Фондовые операции банков.
50. Ценные бумаги как биржевой товар, их характеристика.
51. Виды ценных бумаг, характеристика акций и облигаций.
52. Кассовые сделки с фондовыми ценностями и их характеристика.
53. Срочные сделки на фондовой бирже и их характеристика.
54. Валютные биржи, их функции и роль в экономике.
55. Валюта как биржевой товар. Валютные котировки.
56. Виды валютных операций, их характеристика.
57. Механизм заключения сделок с валютой.
58. Фьючерсная биржевая торговля и ее принципы.
59. Маржа во фьючерсной торговле и ее характеристика.
60. Понятие и виды биржевых опционов, их характеристика.

Зачёт проводится традиционным способом в устной форме.

Итоговая оценка студента за курс обучения складывается из результатов балльно-рейтинговой системы и ответов на зачёте по стобальной шкале и затем переводится в обычную систему оценок.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература

1. Резго Г.Я. Биржевое дело [Электронный ресурс]: учебник / Г.Я. Резго, И.А. Кетова; под ред. Г.Я. Резго. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 288 с. URL: [//biblioclub.ru/index.php?page=book&id=63679](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=63679)

2. Чинарева О.И. Биржевая торговля [Электронный ресурс]: учебное пособие. - Воронеж: Воронежская государственная лесотехническая академия, 2012. - 155 с. URL: [//biblioclub.ru/index.php?page=book&id=143316](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=143316)

б) дополнительная литература

1. Захаров Е.П. Деятельность международных товарных бирж/аукционов [Электронный ресурс]. - М.: Лаборатория книги, 2012. - 91 с. URL: [//biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140935](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140935)

2. Зеленкова Н.М. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс]: учебник / Н.М. Зеленкова, Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили; под ред. Е.Ф. Жукова. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 783 с. URL: [//biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114805](http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114805)

3. Селюков В.К. Биржевая торговля ценными бумагами [Электронный ресурс]: Метод. указания к практическим занятиям. - М.: Издательство МГТУ им. Н. Э. Баумана, 2013. – 66 с. URL: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785703837047.html>

4. Словарь финансово-экономических терминов / А. В. Шаркова, А. А. Килячков, Е. В. Маркина и др.; под общ. ред. д. э. н., проф. М. А. Эскиндарова. - М.: Дашков и К, 2015. // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

в) периодические издания

1. Вопросы экономики*
2. Деньги и кредит*
3. Инвестиции в России*
4. Проблемы современной экономики*
5. Российский экономический журнал*
6. Экономика и жизнь*

*Примечание: * - литература из фонда библиотеки ВлГУ*

г) нормативно-правовая литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: офиц. текст: в ред. от 30.12.2012 г. № 302-ФЗ (ред. от 23.05.2016) // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: офиц. текст от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. от 24.04.2016) // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: офиц. текст: от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 05.04.2016) // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

4. Об акционерных обществах [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ (ред. от 29.06.2015) // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

5. Об инвестиционных фондах [Электронный ресурс] : федеральный закон от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ (ред. от 30.12.2015) // Доступ из справочно-правовой системы

«Консультант Плюс».

6. О рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]: федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 30.12.2015) // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

7. О товарных биржах и биржевой торговле [Электронный ресурс]: закон РФ от 20.02.1992 г. № 2383-1 (ред. от 23.07.2013) // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

д) электронные ресурсы:

1. <http://www.cbr.ru/> - официальный сайт Центрального банка РФ (Банка России)
2. <http://www1.minfin.ru/> - официальный сайт Министерства финансов РФ
3. <http://www.gks.ru/> - официальный сайт ФСГС
4. <http://edu.ru/> / Федеральный портал «Российское образование»
5. <http://ecsocman.edu.ru/> / Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»
6. <http://openet.edu.ru/> - Российский портал открытого образования
7. www.nta-rus.com – сайт Национальной Торговой Ассоциации
8. www.sostav.ru - Информационно-аналитический портал
9. www.torgvoedelo.com – Торговое дело
10. www.retail.ru - Российская торговля
11. www.fedcom.ru – сайт Федерального агентства по финансовым рынкам
12. www.micex.ru- сайт ММВБ
13. www.rts.ru- сайт РТС
14. www.consultant.ru – Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
15. <http://library.vlsu.ru/> - сайт научной библиотеки ВлГУ

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Для материально-технического обеспечения дисциплины «Биржевая торговля» используются специализированная аудитория с ПК и компьютерным проектором, наборы презентаций для лекционных и практических занятий, отражающие научную и прикладную проблематику данного курса, библиотека ВлГУ.

Примечание

В соответствии с нормативно-правовыми актами для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости тестирование может быть проведено только в письменной или устной форме, а также могут быть использованы другие материалы контроля качества знаний, предусмотренные рабочей программой дисциплины.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.03.06 «Торговое дело»

Рабочую программу составил к.э.н., доцент Мухоморова И.Р.

Рецензент
(представитель работодателя) ООО «ГИПЕРГЛОБУС» г. Владимир
руководитель отдела персонала Истратова О.В. _____



Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры коммерции и гостеприимства
Протокол № 6а от 10 декабря 2015 г.
Заведующий кафедрой к.э.н., доцент Ярьес О.Б. _____

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии
направления 38.03.06 «Торговое дело»
Протокол 2 от 14 декабря 2015 г.
Председатель комиссии Полоцкая О.П. _____