

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



УТВЕРЖДАЮ  
Проректор  
по образовательной деятельности

А.А.Панфилов

«26» июля 2019 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### БИРЖЕВАЯ ТОРГОВЛЯ

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.	Лабора- т. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточной аттестации (экз./зачет/зачет с оценкой)
7	3 /108	36	36	-	36	зачёт
Итого	3 /108	36	36	-	36	зачёт

Владимир 2019

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель освоения дисциплины** 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:

- 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» является дисциплиной вариативной части учебно-го плана по направлению 38.03.06 «Торговое дело».

**Пререквизиты дисциплины:** «Экономическая теория», «Управление продажами», «Коммерческая деятельность», «Электронная коммерция», «Ценообразование», «Правовые основы профессиональной деятельности».

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП

Код формируемых компетенций	Уровень освоения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине характеризующие этапы формирования компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
<i>(ОПК-3) умение пользоваться нормативными документами в своей профессиональной деятельности, готовность к соблюдению действующего законодательства и требований нормативных документов</i>	Частичное освоение компетенции	<i>Знать:</i> - знать нормативно-правовое обеспечение биржевой деятельности в РФ; <i>Уметь:</i> - самостоятельно работать с различными источниками информации (нормативно-правовой, методической, научной, инструктивной, справочной и др.) <i>Владеть</i> - навыками работы с правовыми актами, необходимыми для осуществления профессиональной деятельности
<i>(ПК-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</i>	Частичное освоение компетенции	<i>Знать:</i> - основные тенденции биржевой торговли в мире; - основные технологии биржевой торговли, позволяющие обеспечить коммерческую, или логистическую деятельность предприятия; - основные показатели, характеризующие уровень биржевой торговли <i>Уметь:</i> - анализировать биржевую информацию; - принимать решения при совершении биржевых сделок;

		- осуществлять эффективное инвестирование. <i>Владеть</i> - владеть классификацией биржевых товаров, биржевых сделок; - владеть навыками анализа биржевой информации; - владеть навыками биржевой торговли
--	--	--

#### 4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов

№ п/п	Раздел 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, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС		
1	Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж	7	1-2	4	4		4	4/50	
2	Основные виды и функции бирж	7	3-4	4	4		4	4/50	
3	Государственное регулирование биржевой деятельности	7	5-6	4	4		4	4/50	Рейтинг контроль № 1
4	Органы управления и организационная структура товарной биржи	7	7-8	4	4		4	4/50	
5	Биржевые сделки, их сущность. Хеджирование	7	9-10	4	4		4	4/50	
6	Организация биржевой торговли и её участники. Биржевой товар	7	11-12	4	4		4	4/50	Рейтинг контроль №2
7	Организация деятельности фьючерсных бирж	7	13-14	4	4		4	4/50	
8	Основы функционирования фондовых бирж	7	15-16	4	4		4	4/50	
9	Валютный рынок и валютные операции	7	17-18	4	4		4	4/50	Рейтинг контроль №3
Итого за семестр:							36	36 / 50	зачёт
Наличие в дисциплине КИ/КР							-	-	-
Всего по УП							36	36/50	зачёт

## Содержание лекционных занятий по дисциплине

### **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. 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. 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. Расчёты 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. 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 спрэда 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.

### **Содержание практических/лабораторных занятий по дисциплине**

#### **Тема 1. Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж**

Эволюция форм оптовой торговли и появление товарных бирж. История развития биржевой торговли, ее тенденции в мировой и отечественной практике. Современный биржевой рынок России. Роль биржевой торговли в современной мировой экономике. Крупнейшие международные биржевые центры.

#### **Тема 2. Основные виды и функции бирж**

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

различных видов бирж.

### **Тема 3. Государственное регулирование биржевой деятельности**

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

### **Тема 4. Органы управления и организационная структура товарной биржи**

Организационная структура учредителей и члены товарной биржи. Органы управления биржи. Структурные подразделения товарной биржи. Права и обязанности членов биржи. Инфраструктура биржи

### **Тема 5. Биржевые сделки, их сущность. Хеджирование**

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

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

Понятие биржевого товара, основные признаки. Основные классификации биржевого товара. Основные участники биржевой торговли. Анализ процедуры проведения биржевых торгов. Формы организации и способы биржевых торгов. Виды и принципы различий аукционов. Порядок организации деятельности брокерской фирмы. Виды брокерских документов. Характеристика видов поручений клиента брокеру. Спекулятивные операции. Основные виды спекулянтов. Роль брокеров на российских биржах. Отличительные черты брокеров и дилеров.

### **Тема 7. Организация деятельности фьючерсных бирж**

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

### **Тема 8. Основы функционирования фондовых бирж**

Фондовая биржа, ее характеристика и функции. Состояние развития фондовых бирж за рубежом. Основные черты фондовых бирж России. Характеристика основных субъектов фондовых бирж. Ценные бумаги как биржевой товар. Первичные и вторичные рынки ценных бумаг. Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг. Фондовые операции банков. Инвестиционные фонды и компании как участники рынка ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Сравнительная характеристика акций различного типа.

### **Тема 9. Валютный рынок и валютные операции**

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

## 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «Биржевая торговля» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

- *Интерактивная лекция (тема № 1-9);*
- *Групповая дискуссия (тема № 1-5);*
- *Разбор конкретных ситуаций (тема № 4)*
- *Ролевые игры (тема № 6-8)*

Для оценивания результатов обучения студентов (знания) используются следующие процедуры и технологии:

- *тестирование;*
- *ответы на вопросы.*

Для оценивания результатов обучения студентов (уметь, владеть) используются следующие процедуры и технологии:

- *практические контрольные задания, включающие одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.*
- *задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;*
- *установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),*
- *нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий).*

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

Текущий контроль успеваемости (рейтинг-контроль 1, рейтинг-контроль 2, рейтинг-контроль 3).

### *Тест к рейтинг-контролю № 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

## Тест к рейтинг-контролю № 2

### 1. 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

### 2. 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

### 3. 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

### 4. 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

### 5. 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

### 6. 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

### 7. 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

### 8. Органы управления биржи:

- а) биржевой совет
- б) бюро товарных экспертиз
- в) расчетно-клиринговая палата

г) ревизионная комиссия

**9. Органы управления биржи:**

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

**10. Структурные подразделения товарной биржи:**

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

**11. 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

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

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

**13. 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

**14. 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

**15. Сделки с немедленной поставкой:**

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

**16. 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

**17. 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 оговорен-

ных 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

**18. 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

**19. 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

**20. 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

*Тест к рейтинг-контролю № 3*

**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

*Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины проводится в форме зачёта.*

**ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

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.

*Самостоятельная работа предполагает:*

- 1) Выполнение реферата, презентация реферата
- 2) Подготовка к практическим занятиям, самостоятельное изучение научно-практического материала по заданным вопросам

#### **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.

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом.

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. Книгообеспеченность

Наименование литературы: автор, название, издательство	Год	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ	
		печатные издания (кол-во)	электронные (наименование ресурсов)
1	2	3	4
<b>Основная литература</b>			
1. Дегтярева О.И. Биржевое дело: учебник. - М.: Магистр. - 623 с.	2019		<a href="http://znanium.com/catalog/product/1003247">http://znanium.com/catalog/product/1003247</a>
2. Иванилова С.В. Биржевое дело: учеб. пос. для бакалавров. - М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа. - 224 с.	2018		<a href="http://www.iprbookshop.ru/75226.html">http://www.iprbookshop.ru/75226.html</a>
3. Маскаева А.И., Туманова Н.Н. Биржа и биржевое дело : учеб. пос. - М.: ИНФРА-М. - 118 с.	2019		<a href="http://znanium.com/catalog/product/1019530">http://znanium.com/catalog/product/1019530</a>
<b>Дополнительная литература</b>			
1. Дегтярева О.И. Биржи стран БРИКС в контексте мировой биржевой торговли: монография. - М.: Магистр: ИНФРА-М. - 208 с.	2018		<a href="http://znanium.com/catalog/product/550771">http://znanium.com/catalog/product/550771</a>
2. Кирьянов И.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учеб. пос. - М. ИНФРА-М. - 264 с.	2018		<a href="http://znanium.com/catalog/product/563313">http://znanium.com/catalog/product/563313</a>
Селюков В.К. Биржевая торговля ценными бумагами: Метод. указания к практическим занятиям. - М.: Издательство МГТУ им. Н. Э. Баумана. - 66 с.	2013		<a href="http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785703837047.html">http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785703837047.html</a>
Фондовый рынок: Курс для начинающих, - 3-е изд. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 278 с.	2016		<a href="http://znanium.com/catalog/product/926397">http://znanium.com/catalog/product/926397</a>
<b>Интернет-ресурсы</b>			
1. Федеральный портал «Российское образование»			<a href="http://edu.ru/">http://edu.ru/</a>
2. Центр исследований Российской Ассоциации Маркетологов			<a href="http://researchcenter.ru/">http://researchcenter.ru/</a>
3. Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»			<a href="http://ecsocman.edu.ru/">http://ecsocman.edu.ru/</a>
4. Официальный сайт Центрального банка РФ (Банка России)			<a href="http://www.cbr.ru/">http://www.cbr.ru/</a> -
5. Официальный сайт Министерства			<a href="http://www1.minfin.ru/">http://www1.minfin.ru/</a>

финансов РФ			
6. Официальный сайт ФСГС			<a href="http://www.gks.ru/">http://www.gks.ru/</a>
7. Сайт Федерального агентства по финансовым рынкам			<a href="http://www.fedcom.ru">www.fedcom.ru</a>
8. Сайт ММВБ			<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>
9. Сайт РТС			<a href="http://www.rts.ru">www.rts.ru</a>
<b>Перечень программного обеспечения</b>			
пакет MS-Office Microsoft Windows 7-Zip AcrobatReader			
<b>Перечень информационных справочных систем</b>			
СПС «Консультант Плюс» (инсталлированный ресурс ВлГУ) Электронная библиотечная система ВлГУ ( <a href="http://library.vlsu.ru/">http://library.vlsu.ru/</a> )			

## 7.2. Периодические издания

Вопросы экономики\*

Деньги и кредит\*

Инвестиции в России\*

Проблемы современной экономики\*

## 7.3. Интернет ресурсы

<http://edu.ru/>

<http://researchcenter.ru/>

<http://ecsocman.edu.ru/>

<http://www.cbr.ru/> -

<http://www1.minfin.ru/>

<http://www.gks.ru/>

[www.fedcom.ru](http://www.fedcom.ru)

[www.micex.ru](http://www.micex.ru)

[www.rts.ru](http://www.rts.ru)

## 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий *лекционного типа, занятий практического/лабораторного типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы*: аудитории, оснащенные мульти-медиа оборудованием, компьютерные классы с доступом в интернет, аудитории без спец. оборудования.

### 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 Жуковская И.В.

Рецензент

(представитель работодателя) ООО «ГИПЕРГЛОБУС» г. Владимир

руководитель отдела персонала Истратова О.В.



Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры коммерции и гостеприимства протокол № 14 от 6 мая 2019 г.

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент Ярьес О.Б.

A blue ink handwritten signature of O.B. Yaryes is written over the line following the text.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления 38.03.06 «Торговое дело»

протокол № 3 от 7 мая 2019 г.

Председатель комиссии Полоцкая О.П.

A blue ink handwritten signature of O.P. Polockaya is written over the line following the text.

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Рабочая программа одобрена на 2020/2021 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 31.08.2020 года


Заведующий кафедрой к.э.н., доц. Ярьев О.Б. \_\_\_\_\_



Рабочая программа одобрена на 2021/22 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 25.08.21 года


Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

к.э.н. доц. Ярьев О.Б. 

Рабочая программа одобрена на 2022/23 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 29.08.22 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

к.э.н., доцент  Ярьев О.Б.

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_