

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Луганский государственный университет имени Владимира Даля»

Экономический факультет
Кафедра «Торговое дело»

УТВЕРЖДАЮ:
Декан Экономического факультета

Е.С. Тхор



2023 года

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«БИРЖЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ МИРОВЫХ ТОВАРНО-СЫРЬЕВЫХ РЫНКОВ»

По направлению подготовки 38.04.06 Торговое дело

Магистерская программа: «Международная торговля и электронная
коммерция»

Лист согласования РПУД

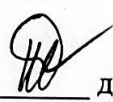
Рабочая программа учебной дисциплины «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» по направлению подготовки 38.04.06 Торговое дело – 50 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.04.06 «Торговое дело» (утверждённый приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 982, зарегистрировано в Минюсте России 26.08.2020 г. № 59487).

СОСТАВИТЕЛЬ

канд. экон. наук, доцент Ларикова Л.Ф. 

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры «Торговое дело» «18» мая 2023 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой
«Торговое дело» 

д-р экон. наук, проф. Болдырев К.А.

Переутверждена: « » 2023 г., протокол №

Согласована (для обеспечивающей кафедры):

Переутверждена: « » 2023 г., протокол №

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии Экономического факультета «21» апреля 2023 г., протокол № 4.

Председатель учебно-методической

комиссии Экономического факультета  Шаповалова Е.Н.

Структура и содержание дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе

Целью изучения дисциплины «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» является формирование у будущих специалистов целостного представления о функционировании деятельности мировых товарно-сырьевых и валютных рынков, рынка ценных бумаг как объекта биржевой торговли и овладение ими техникой биржевых операций по разным сделкам и видам товаров, что позволит выпускнику правильно с наименьшим риском осуществлять коммерческую деятельность.

Основными **задачами** изучения дисциплины «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» является:

- ознакомление с биржевыми операциями;
- изучение понятийного аппарата биржевых и других инструментов первичного и вторичного фондового рынка, рынка ценных бумаг;
- ознакомление с существующими способами котировки цен на биржевые товары;
- изучения порядка ведения биржевых торгов;
- ознакомление с функциями и задачами посредников на биржах;
- освоение технологии формирования цепочки движения заказа от покупателя к продавцу на бирже.

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» входит в обязательную часть, формируемую участниками образовательных отношений общенаучного блока подготовки магистров по направлению 38.04.06 «Коммерческая деятельность».

Необходимыми условиями для освоения дисциплины являются знания о функционировании коммерческих структур и организации их работы, а также знания об осуществлении организационных изменений и оценивания эффективности таких изменений.

Содержание дисциплины основывается на базе дисциплин предыдущего уровня образования, в том числе: «Международное торговое законодательство», «Таргетирование и стратегии продаж» и является логическим продолжением для дальнейшего изучения специальных дисциплин профессиональной направленности, в том числе: «Риск-менеджмент в торговой деятельности», «Бизнес-проектирование коммерческой деятельности», «Международные торговые логистические процессы».

Курс «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» является необходимым для освоения универсальных и профессиональных компетенций по направлению подготовки 38.04.06 «Торговое дело», а также необходимым для самостоятельной научно-исследовательской работы обучающегося для написания магистерской диссертации.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов
ПК-2. Способен обеспечивать проведение маркетингового исследования с использованием инструментов комплекса маркетинга	ПК-2.1. Использует методы прогнозирования сбыта продукции и рынков.	знать: права и обязанности хозяйствующих субъектов при организации торговой деятельности; биржевые инструменты, их роль и значение в системе рыночных отношений; основные черты, функции, преимущества и тарифное регулирование биржевой торговли; виды биржевых цен; основные свойства ценных бумаг, их виды и разновидности; организацию биржевой торговли с применением электронной торговой системы; формы государственного регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; виды и функции производных финансовых инструментов, механизм действия форвардов, фьючерсов и опционов. уметь: применять методы научных исследований; определять возникающие возможности и угрозы для экономического субъекта, действующего на рынке ценных бумаг; исчислять доходность по операциям с ценными бумагами и производными биржевыми инструментами; проводить классификацию ценных бумаг и определять их цену; объяснить права и ответственность участников вексельных операций; проводить комплексный анализ данных в рамках научного исследования. владеть: понятийным аппаратом в области биржевых инструментов и доходности по операциям с ценными бумагами и их

		производными; технологией работы с базами данных как основой для проведения научных исследований; методикой определения дивидендной и полной доходности по акциям; навыками определения стоимости акций и облигаций; методами формирования оптимального инвестиционного портфеля и оценки его эффективности; методами проведения фундаментального и технического анализа ценных бумаг. абстрактным мышлением для расшифровки и анализа информации о параметрах и характеристиках рынка ценных бумаг с использованием различных источников.
--	--	--

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)	
	Очная форма	Заочная форма
Объем учебной дисциплины (всего)	252 (7 зач. ед)	224 (7 зач. ед)
Обязательная аудиторная учебная нагрузка дисциплины (всего)	60	32
в том числе:		
Лекции	24	14
Семинарские занятия	-	-
Практические занятия	36	18
Лабораторные работы	-	-
Курсовая работа (курсовой проект)	-	-
Другие формы и методы организации образовательного процесса (<i>расчетно-графические работы, индивидуальные задания и т.п.</i>)	-	-
Самостоятельная работа студента (всего)	192	192
Форма аттестации	экзамен	экзамен

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. История развития биржевой торговли. История становления товарно-биржевых принципов. Возникновение и развитие фондовых бирж. Организация товарных бирж в дореволюционной России. Советские товарные биржи в период новой экономической политики.

Тема 2. Роль биржи в обслуживании торговых операций. Биржа как элемент рынка. Классификации бирж и их функции. Основные черты биржевой торговли. Современная фьючерсная торговля и ее основные признаки.

Тема 3. Организация биржевой торговли и ее участники. Товарная биржа: понятие, цели, задачи и функции. Организационная структура, учредители и участники биржевой торговли. Характеристика биржевого товара, процедура проведения биржевых торгов. Тарифное регулирование в системе биржевой торговли. Принципы и преимущества биржевой торговли. Режимы биржевой торговли и виды биржевых цен. Биржевая торговля с применением электронной торговой системы.

Тема 4. Деятельность международных товарных рынков и их стимулирование. Товарная биржа и возможности повышения эффективности внешнеэкономической деятельности. Аукционная торговля, ее применение при осуществлении внешнеэкономической деятельности. Международные торги: сущность, виды и значение во внешнеэкономической деятельности. Организация ярмарок и выставок как метод стимулирования внешнеэкономической деятельности.

Тема 5. Ценные бумаги как объект биржевой торговли. Биржевой рынок ценных бумаг, его функции и составные части. Субъекты рынка ценных бумаг. Основные биржевые инструменты, их виды и классификация. Портфельное инвестирование, типы портфелей инвесторов

Тема 6. Валютный рынок: сущность, функции и особенности функционирования. Экономическая характеристика валютного рынка. Функции и формы валютного рынка. Особенности мирового валютного рынка как отдельной структуры. Участники валютного рынка. Место валютного рынка в системе национального финансового рынка.

4.3. Лекции

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1	Тема 1. История развития биржевой торговли.	2	
2	Тема 2. Рынок ценных бумаг как источник финансирования экономики.	2	2
3	Тема 3. Роль биржи в обслуживании торговых операций.	2	
4	Тема 4. Организация биржевой торговли и ее участники.	2	2
5	Тема 5. Ценные бумаги как объект биржевой торговли.	2	2
6	Тема 6. Акции и их характеристика.	2	2
7	Тема 7. Облигация как финансовый инструмент	2	2

8	Тема 8. Неэмиссионные ценные бумаги	2	2
9	Тема 9. Деятельность международных товарных рынков и их стимулирование.	2	
10	Тема 10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	2	
11	Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг	2	
12	Тема 12. Валютный рынок: сущность, функции и особенности функционирования.	2	2
Итого:		24	14

4.4. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1	Тема 1. История развития биржевой торговли.	2	2
2	Тема 2. Рынок ценных бумаг как источник финансирования экономики.	2	2
3	Тема 3. Роль биржи в обслуживании торговых операций.	2	2
4	Тема 4. Организация биржевой торговли и ее участники.	2	2
5	Тема 5. Ценные бумаги как объект биржевой торговли.	2	2
6	Тема 6. Акции и их характеристика.	4	4
7	Тема 7. Облигация как финансовый инструмент	4	4
8	Тема 8. Неэмиссионные ценные бумаги	4	4
9	Тема 9. Деятельность международных товарных рынков и их стимулирование.	4	4
10	Тема 10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	4	4
11	Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг	2	2
12	Тема 12. Валютный рынок: сущность, функции и особенности функционирования.	4	4
Итого:		36	18

4.5. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Вид СРС	Объем часов	
			Очная форма	Очная форма
1	Тема 1. История развития	Подготовка к	16	

	биржевой торговли.	практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.		16
2	Тема 2. Рынок ценных бумаг как источник финансирования экономики.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
3	Тема 3. Роль биржи в обслуживании торговых операций.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
4	Тема 4. Организация биржевой торговли и ее участники.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
5	Тема 5. Ценные бумаги как объект биржевой торговли.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
6	Тема 6. Акции и их характеристика.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
7	Тема 7. Облигация как финансовый инструмент	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
8	Тема 8. Неэмиссионные ценные бумаги	Подготовка к практическим занятиям,		

		к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
9	Тема 9. Деятельность международных товарных рынков и их стимулирование.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
10	Тема 10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
11	Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
12	Тема 12. Валютный рынок: сущность, функции и особенности функционирования.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	16	16
Итого:			192	192

4.6. Курсовые работы / проекты по дисциплине «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» не предполагаются учебным планом.

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

традиционные объяснительно-иллюстративные технологии, которые обеспечивают доступность учебного материала для большинства студентов, системность, отработанность организационных форм и привычных методов, относительно малые затраты времени;

технологии проблемного обучения, направленные на развитие познавательной активности, творческой самостоятельности студентов и предполагающие последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешение которых позволяет студентам активно усваивать знания (используются поисковые методы; постановка познавательных задач);

технологии развивающего обучения, позволяющие ориентировать учебный процесс на потенциальные возможности студентов, их реализацию и развитие;

технологии концентрированного обучения, суть которых состоит в создании максимально близкой к естественным психологическим особенностям человеческого восприятия структуры учебного процесса и которые дают возможность глубокого и системного изучения содержания учебных дисциплин за счет объединения занятий в тематические блоки;

технологии модульного обучения, дающие возможность обеспечения гибкости процесса обучения, адаптации его к индивидуальным потребностям и особенностям обучающихся (применяются, как правило, при самостоятельном обучении студентов по индивидуальному учебному плану);

технологии дифференцированного обучения, обеспечивающие возможность создания оптимальных условий для развития интересов и способностей студентов, в том числе и студентов с особыми образовательными потребностями, что позволяет реализовать в культурно-образовательном пространстве университета идею создания равных возможностей для получения образования;

технологии активного (контекстного) обучения, с помощью которых осуществляется моделирование предметного, проблемного и социального содержания будущей профессиональной деятельности студентов (используются активные и интерактивные методы обучения) и т.д.

Максимальная эффективность педагогического процесса достигается путем конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и (или) их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература:

1. Дегтярева О.И. Биржевая торговля в сфере топливно-энергетического комплекса : учеб. пособие / О. И. Дегтярева ; МГИМО МИД России, Междунар. ин-т энергет. политики и дипломатии. - 2-е изд., доп. и перераб. - Москва : МГИМО-Университет, 2017.
2. Дегтярева О.И. Биржевое дело : учебник / О. И. Дегтярева. - Москва : Магистр : ИНФРА - М, 2016.
3. Рожнова Н.С. Информационные технологии в биржевой торговле. Биржевой тренажер. – М.: Инфра - М, 2013.
4. 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)
5. 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)
6. Маскаева А.И., Туманова Н.Н. Биржа и биржевое дело: учебное пособие. – М.: ИНФРА-м, 2018. – 118 с.
7. 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)

б) дополнительная литература:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ.
2. Федеральный закон Российской Федерации от 06.04.2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи».
3. Федеральный закон Российской Федерации от 27.07.2006 г. № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации».
4. Федеральный закон Российской Федерации от 28.12.2009 г. № 381-ФЗ «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации».
5. 1. Белолуцкий И.В. Торговля на биржах. Работай и зарабатывай. – М.: Феникс, 2012.
6. Кеннер Л. Практика биржевых спекуляций / Кеннер Л., Нидерхоффер В. – Альпина Диджитал, 2012.
7. Куракин Р.С. Биржевое право и биржевой рынок: монография. – Москва : Юрлитинформ, 2013.
8. Куракин Р.С. Биржевые договоры: монография. - Москва: Юрлитинформ, 2013.
9. Куракин Р.С. Биржевые сделки: монография. - Москва: Юрлитинформ, 2014.

10.Перчанок К.Г. Фьючерсные спреды. Классификация, анализ, торговля. – М.: Дашков и ко, 2011.

11.Рассел Дж. Хеджирование. – М.: Книга по требованию, 2012.

12.Роджерс Д. Товарные биржи: самые горячие рынки в мире: как каждый может инвестировать и получать прибыль : пер. с англ. - Москва : Олимп-Бизнес, 2010.

г) Интернет-ресурсы:

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. – Режим доступа: <http://минобрнауки.рф/>

2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. – Режим доступа: <http://obrnadzor.gov.ru/>

3. Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования. – Режим доступа: <http://fgosvo.ru>

4. Федеральный портал «Российское образование». – Режим доступа: <http://www.edu.ru/>

5. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам». – Режим доступа: <http://window.edu.ru/>

6. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. – Режим доступа: <http://fcior.edu.ru/>

7. Справочная правовая система «Консультант Плюс». – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/sys/>

д) электронные библиотечные системы и ресурсы

1. Научная электронная библиотека Elibrary.ru. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/>

2. Электронно-библиотечная система StudMed.ru. – Режим доступа: <https://www.studmed.ru>

3. Научная библиотека им. А.Н. Коняева ЛГУ им. В. Даля. – Режим доступа: <http://biblio.dahluniver.ru/>

7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет.

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice
Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Браузер	FirefoxMozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	MozillaThunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	FarManager	http://www.farmanager.com/download.php
Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/
Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

8. Оценочные средства по дисциплине

Паспорт оценочных средств по учебной дисциплине «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков»

Описание уровней сформированности и критериев оценивания компетенций на этапах их формирования в ходе изучения дисциплины

Этап	Код компетенции	Уровни сформированности компетенции	Критерии оценивания компетенции
Начальный	ПК-2. Способен обеспечивать проведение маркетингового исследования с использованием инструментов комплекса маркетинга	Пороговый	знать: права и обязанности хозяйствующих субъектов при организации торговой деятельности; биржевые инструменты, их роль и значение в системе рыночных отношений; основные черты, функции, преимущества и тарифное регулирование биржевой торговли; виды биржевых цен; основные свойства ценных бумаг, их виды и разновидности; организацию биржевой торговли с применением электронной торговой системы; формы государственного регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; виды и функции производных финансовых инструментов, механизм действия форвардов, фьючерсов и опционов.
Основной		Базовый	уметь: применять методы научных исследований; определять возникающие возможности и угрозы для экономического субъекта, действующего на рынке ценных бумаг; исчислять доходность по операциям с ценными бумагами и производными биржевыми инструментами; проводить классификацию ценных бумаг и определять их цену; объяснить права и ответственность участников вексельных операций; проводить комплексный анализ данных в рамках научного исследования.

Заключительный		Высокий	владеть: понятийным аппаратом в области биржевых инструментов и доходности по операциям с ценными бумагами и их производными; технологией работы с базами данных как основой для проведения научных исследований; методикой определения дивидендной и полной доходности по акциям; навыками определения стоимости акций и облигаций; методами формирования оптимального инвестиционного портфеля и оценки его эффективности; методами проведения фундаментального и технического анализа ценных бумаг. абстрактным мышлением для расшифровки и анализа информации о параметрах и характеристиках рынка ценных бумаг с использованием различных источников.
----------------	--	---------	---

**Перечень компетенций (элементов компетенций),
формируемых в результате освоения учебной дисциплины**

№ п/п	Код компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по дисциплине)	Темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ПК-2.	Способен обеспечивать проведение маркетингового исследования с использованием инструментов комплекса маркетинга	ПК-2.1. Использует методы прогнозирования сбыта продукции и рынков.	Тема 1. История развития биржевой торговли. Тема 2. Рынок ценных бумаг как источник финансирования экономики. Тема 3. Роль биржи в обслуживании торговых операций. Тема 4. Организация биржевой торговли и ее участники. Тема 5. Ценные бумаги как объект биржевой торговли. Тема 6. Акции и их характеристика. Тема 7. Облигация как финансовый инструмент Тема 8. Неэмиссионные ценные бумаги Тема 9. Деятельность международных товарных рынков и их стимулирование.	3,4

				Тема 10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг Тема 12. Валютный рынок: сущность, функции и особенности функционирования.	
--	--	--	--	---	--

**Показатели и критерии оценивания компетенций,
описание шкал оценивания**

№ п/п	Код компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по дисциплине)	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	ПК-2. Способен обеспечивать проведение маркетингового исследования с использованием инструментов комплекса маркетинга	ПК-2.1. Использует методы прогнозирования сбыта продукции и рынков.	знать: права и обязанности хозяйствующих субъектов при организации торговой деятельности; биржевые инструменты, их роль и значение в системе рыночных отношений; основные черты, функции, преимущества и тарифное регулирование биржевой торговли; виды биржевых цен; основные свойства ценных бумаг, их виды и разновидности; организацию биржевой торговли с применением электронной торговой системы; формы государственного регулирования профессиональной деятельности на	Тема 1. История развития биржевой торговли. Тема 2. Рынок ценных бумаг как источник финансирования экономики. Тема 3. Роль биржи в обслуживании торговых операций. Тема 4. Организация биржевой торговли и ее участники. Тема 5. Ценные бумаги как объект биржевой торговли. Тема 6. Акции и их характеристика. Тема 7. Облигация как финансовый инструмент Тема 8. Неэмиссионные ценные бумаги Тема 9. Деятельность международных товарных рынков и их стимулирование. Тема 10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг Тема 11. Регулирование рынка ценных бумаг Тема 12. Валютный	3,4 вопросы для обсуждения на практических занятиях; контрольные вопросы;

			рынке ценных бумаг; виды и функции производных финансовых инструментов, механизм действия форвардов, фьючерсов и опционов. уметь: применять методы научных исследований; определять возникающие возможности и угрозы для экономического субъекта, действующего на рынке ценных бумаг; исчислять доходность по операциям с ценными бумагами и производными биржевыми инструментами; проводить классификацию ценных бумаг и определять их цену; объяснить права и ответственность участников вексельных операций; проводить комплексный анализ данных в рамках научного исследования. владеть: понятийным аппаратом в области биржевых инструментов и доходности по операциям с ценными бумагами и их производными; технологией работы с базами данных как	рынок: сущность, функции и особенности функционирования.	
--	--	--	--	---	--

			основой для проведения научных исследований; методикой определения дивидендной и полной доходности по акциям; навыками определения стоимости акций и облигаций; методами формирования оптимального инвестиционного портфеля и оценки его эффективности; методами проведения фундаментального и технического анализа ценных бумаг. абстрактным мышлением для расшифровки и анализа информации о параметрах и характеристиках рынка ценных бумаг с использованием различных источников.		
--	--	--	---	--	--

Примеры оценочных средств

1. Примеры тестовых заданий

(пороговый уровень)

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) Англия
- б) Канада
- в) Швейцария
- г) Россия

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

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

4. Первая российская регулярная биржа появилась в городе:

- а) Санкт-Петербург
- б) Великий Новгород
- в) Москва
- г) 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) маклеры
- б) дилеры
- в) эксперты
- г) трейдеры

7. Год возобновления биржевой торговли после 1917 года:
- а) 1921
 - б) 1918
 - в) 1930
 - г) 1945
8. Максимальный биржевой оборот в период НЭПа был достигнут на бирже:
- а) Московской
 - б) Санкт-Петербургской
 - в) Екатеринбургской
 - г) 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. Центр биржевой торговли в России начала 90 – х.:
- а) Москва
 - б) Астрахань
 - в) Самара
 - г) Тула
11. Год прохождения первых фьючерсных торгов на Московской товарной бирже:
- а) 1992
 - б) 1995
 - в) 1988
 - г) 2000
12. Концентрация биржевой торговли в 1998–2003 гг. на рынках:
- а) фьючерсном
 - б) оптовом
 - в) бартерных сделок
 - г) реального товара
13. Крупнейшая товарная биржа мира:
- а) Чикагская торговая биржа
 - б) Товарная биржа в Канзас-Сити
 - в) Товарная биржа в Кэнмоне
 - г) Токийская товарная биржа

14. Рыночные механизмы, влияющие на работу биржи:

- а) спрос и предложение
- б) экономический анализ
- в) компьютеризация
- г) торговая этика

15. Черты организованного рынка:

- а) концентрация достаточного числа продавцов и покупателей во времени и пространстве
- б) правила торговли и расчетов устанавливают участники торговли индивидуально для каждого торга
- в) монопольное положение продавцов активов
- г) только государственное регулирование

16. Товары, реализуемые на товарной бирже:

- а) сельскохозяйственные
- б) ювелирные изделия
- в) произведения искусства
- г) антиквариат

17. Товары, реализуемые на аукционе:

- а) произведения искусства
- б) лесные товары
- в) цветные металлы
- г) живой скот

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

- а) фондовые
- б) специализированные
- в) коммерческие
- г) производственные

19. Порядок проведения торговли на товарной бирже:

- а) в форме гласных публичных торгов
- б) вовремя, в которое может присутствовать как продавец, так и покупатель
- в) в форме, определяемой учредителями биржи
- г) в промежуток с 11 до 17 часов

20. Основные черты фондовой биржи:

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

21. Вид бирж, наиболее жестко регулируемых государством в России:

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

22. Виды бирж, в зависимости от принципа организации:

- а) государственные
- б) специализированные
- в) неспециализированные
- г) прочие

23. Страны, в которых сконцентрированы государственные биржи:

- а) Франция
- б) Великобритания
- в) США
- г) Россия

24. Страны, в которых распространены частные биржи:

- а) США
- б) Бельгия
- в) Франция
- г) Нидерланды

25. Вид бирж, получивший наибольшее распространение в современной Европе:

- а) смешанные фондовые
- б) государственные
- в) коммерческие
- г) наличного товара

26. Добровольное объединение бирж и физических лиц в области биржевой торговли:
- а) ассоциация
 - б) концерн
 - в) акционерное общество
 - г) общество с ограниченной ответственностью
27. 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 закрыт
 - г) в операционный зал биржи доступ непосредственных продавцов закрыт
28. Показатели, на основе которых планируется потребность в запасах товаров на биржевых складах:
- а) объем биржевого товарооборота
 - б) объем розничного товарооборота
 - в) среднегодовая стоимость основных фондов
 - г) численность работников биржи
29. Размер маржи комиссионного дома обычно:
- а) выше, чем маржа биржи
 - б) такой же как маржа биржи
 - в) меньше, чем маржа биржи
 - г) такой же, как и клиринговая маржа
30. Дилерская деятельность – совершение биржевых сделок:
- а) от своего имени и за свой счет
 - б) от имени клиента и за его счет
 - в) от имени клиента и за свой счет
 - г) от своего имени и за счет клиента
31. Члены товарной биржи:
- а) служащие данной или какой – либо другой товарной биржи
 - б) высшие и местные органы государственной власти и управления
 - в) физические лица
 - г) банки и кредитные учреждения

32. Права членов биржи:

- а) сдавать в аренду свое право на участие в биржевой торговле только одному юридическому или физическому лицу
- б) осуществлять субаренду прав на участие в биржевой торговле
- в) уступать прав на участи в биржевой торговле без передачи и продажи свидетельств собственности на долю уставного капитала и прав на управление биржей
- г) приводить еще 2 физических лиц для участия в биржевых торгах

33. Участие иностранных юридических и физических лиц, не являющиеся членами биржи, в биржевой торговле:

- а) от своего имени и за свой счет во всех секциях биржи
- б) исключительно через биржевых посредников
- в) только в сделках с реальным товаром
- г) только в сделках с наличным товаром

34. Вид товара, при реализации которого члены биржи, не являющиеся брокерскими фирмами или независимыми брокерами, участвуют в биржевой торговле непосредственно от своего имени:

- а) фьючерсные контракты
- б) опционы
- в) реальные товары
- г) все виды товаров, реализуемых на бирже данного вида

35. Участие членов биржи, не являющихся брокерскими фирмами или независимыми брокерами, в биржевой торговле:

- а) на договорной основе с брокерскими фирмами, брокерскими конторами и независимыми брокерами, осуществляющими деятельность на данной бирже
- б) только в качестве продавцов
- в) только в качестве покупателей
- г) непосредственно от своего имени во всех секциях данной биржи

36. Посетители биржевых торгов:

- а) юридические и физические лица, не являющиеся членами биржи и имеющие в соответствии с учредительными документами право на совершение биржевых сделок
- б) все участники биржевых торгов
- в) физические члены, являющиеся членами биржи
- г) лица, участвующие в формировании уставного капитала, но имеющие долю менее 3 % от общей величины уставного капитала

37. Права и обязанности постоянных посетителей биржи:
- а) вносят плату за право на участие в биржевых торгах
 - б) участвуют в формировании уставного капитала
 - в) участвуют в управлении биржей
 - г) участие в биржевых торгах по предварительной заявке
38. Максимальное число постоянных посетителей (в % от общего числа членов биржи):
- а) 30
 - б) 25
 - в) 10
 - г) 15
39. Вид сделок, на совершение которых имеют право разовые посетители:
- а) только на реальный товар
 - б) на фьючерсные контракты
 - в) с опционами
 - г) от своего имени и за счет клиента
40. Члены биржи, которые не имеют заинтересованности в соответствующем наличном рынке, но ведут торговлю фьючерсными контрактами с целью получения прибыли:
- а) маклеры
 - б) клерки
 - в) брокеры
 - г) биржевые спекулянты
41. Спекулянт, который ведет операции, используя соотношение цен нескольких фьючерсных контрактов:
- а) спредер
 - б) скалпер
 - в) позиционный спекулянт
 - г) однодневный спекулянт
42. Порядок одностороннего расторжения сделок с реальным товаром:
- а) не допускается
 - б) допускается только продавцом
 - в) допускается только покупателем
 - г) допускается только при согласии маклера секции

43. Вид сделок, требующий подписания клиентом уведомления о риске:

- а) фьючерсная
- б) форвардная
- в) с наличным товаром
- г) бартерная

44. Счет, на котором один комиссионный дом осуществляет клиринг операций другого комиссионного дома:

- а) счет "омнибус"
- б) дискретный счет
- в) рыночный счет
- г) биржевой счет

45. Термин "регистрация товара на торгах":

- а) административное ограничение с целью удобства для биржи
- б) процедура допуска товара к торгам на бирже
- в) формирование плана торгов
- г) прием заявок на очередные торги

46. Открытая позиция в биржевых бюллетенях:

- а) термин, обозначающий число контрактов, которые в какой – либо момент считаются неликвидированными
- б) показатель, обозначающий число покупок и продаж, совершенных на бирже в какой – либо день
- в) объем поставки реального товара по контрактам, срок действия которых закончился
- г) объем поставки реального товара по контрактам, срок действия которых не закончился

47. Торговая сессия на бирже:

- а) время, в течение которого проводятся торги товарами на бирже, а также совокупность торгов, проводимых по разным секциям в данный биржевой день
- б) время, в течение которого проводятся торги товарами на бирже
- в) совокупность торгов, проводимых по разным секциям в данный биржевой день
- г) время рабочего дня на бирже

48. Средства, подлежащие использованию расчетной палатой на погашение убытков по открытым позициям:

- а) депозитные средства участников фьючерсного рынка
- б) кредиты банков
- в) резервные средства расчетной палаты
- г) собственный капитал клиринговых фирм

49. Клиринговые центры НЕ имеют право:

- а) осуществлять кредитование участников форвардных, фьючерсных и опционных сделок в пределах, необходимых для гарантирования этих сделок
- б) осуществлять страхование участников форвардных, фьючерсных и опционных сделок в пределах, необходимых для гарантирования этих сделок
- в) определять пределы и уровни цен на биржевой товар
- г) устанавливать виды, размеры и порядок взимания взносов, гарантирующих исполнение форвардных, фьючерсных и опционных сделок

50. Регистрационные карты:

- а) могут заменять биржевой договор
- б) являются основанием для оформления биржевого договора и взимания биржевого сбора
- в) являются подтверждением уплаты биржевого сбора
- г) фиксируют разницу реальных и фьючерсных цен

51. Лица, ведущие биржевые торги в конкретной секции:

- а) клерки
- б) дилеры
- в) маклеры
- г) трейдеры

52. Порядок ведения биржевой торговли, основанный на принципах двойного аукциона:

- а) покупатели только повышают цену спроса, а продавцы только снижают цену предложения
- б) покупатели только снижают цену спроса
- в) продавцы имеют право, как повышать, так и понижать цену предложения
- г) покупатели имеют право, как повышать, так и понижать цену спроса

53. Аукцион, применяемый при недостаточно платежеспособном спросе или конкуренции покупателей при избыточном спросе:
- а) простой
 - б) двойной
 - в) тройной
 - г) кратный
54. Аукцион, при котором заявки продавцов подаются до начала торгов, по начальной цене сводятся в котировочный бюллетень и затем продажа совершается по наибольшей цене:
- а) голландский
 - б) английский
 - в) японский
 - г) заочный
55. Аукцион, при котором покупатели одновременно предлагают свои цены, и приобретает товар тот покупатель, который предложил в своей заявке наибольшую цену:
- а) английский
 - б) голландский
 - в) пошаговый
 - г) заочный
56. Содержание команд брокера, которые имеют приоритет при заключении сделок при алгоритме "цена/время":
- а) наилучшая цена и в систему была введена раньше
 - б) наименьшая цена и в систему была введена позже
 - в) наименьшая цена и в систему была введена раньше
 - г) наилучшая цена и в систему была введена позже
57. Срок, в течение которого неисполненные приказы остаются в электронной системе:
- а) только в течение одного дня
 - б) до тех пор, пока они не будут выполнены или отозваны
 - в) в течение 72 часов после подачи приказов в электронную систему
 - г) в течение одного месяца
58. Срок на начало торгов, в течение которого брокер имеет право снять товар с торгов:
- а) 12 часов
 - б) 24 часа
 - в) 2 дня
 - г) день

59. Момент, в который товар, находящийся в биржевом бюллетене, может быть снят с торгов:

- а) в любой момент
- б) после истечения одних торгов
- в) после истечения 3 торгов
- г) после истечения 5 торгов

60. Достаточное основание для заключения и последующей регистрации биржевых сделок с реальным товаром:

- а) устное согласие брокеров, полученное в ходе проведения торгов и зафиксированное маклером
- б) письменное согласие брокеров, полученное в ходе проведения торгов
- в) устное согласие брокеров
- г) согласие на сделку расчетной палаты биржи

61. Акция – это...

- а) свидетельство, дающее владельцу право на покупку ценных бумаг по определенной цене в установленный срок
- б) свидетельство о депонировании акций
- в) 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
- г) ценная бумага без установленного срока обращения, удостоверяющая внесение средств и дающая право ее владельцу на получение части прибыли предприятия в виде дивиденда

62. Варрант – это...

- а) свидетельство, дающее владельцу право на покупку ценных бумаг по определенной цене в установленный срок
- б) свидетельство о депонировании акций
- в) ценная бумага без установленного срока обращения, удостоверяющая внесение средств и дающая право ее владельцу на получение части прибыли предприятия в виде дивиденда
- г) 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

63. Документ установленной формы, содержащий письменное распоряжение клиента банку уплатить держателю ценной бумаги указанную в нем сумму:
- а) чек
 - б) варрант
 - в) вексель
 - г) сберегательный сертификат
64. Чек – это разновидность переводного векселя, обладающий особенностями:
- а) выполняет только расчетные функции
 - б) выполняет как расчетные функции, так и выступает самостоятельным имуществом в сделках
 - в) плательщиком по чеку может выступать как юридические, так и физические лица
 - г) требует акцепта плательщика
65. Письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств физического лица, удостоверяющее право владельца на получение по истечении установленного срока депозита и процентов по нему:
- а) сберегательный сертификат
 - б) варрант
 - в) депозитарная расписка
 - г) чек
66. Именная ценная бумага, удостоверяющая право на получение обеспеченного ипотекой имущества после исполнения денежного обязательства:
- а) закладная
 - б) сберегательный сертификат
 - в) варрант
 - г) вексель
67. Вексель, на котором срок платежа не указан, рассматривается как:
- а) подлежащий оплате по предъявлению
 - б) недействительный
 - в) подлежащий оплате в течение года
 - г) казначейский

68. Вексель, выпускаемый государством для покрытия своих расходов и представляющий собой краткосрочные обязательства государства:
- а) казначейский
 - б) банковский
 - в) тратта
 - г) торговый
69. Срок погашения казначейских векселей:
- а) 3, 6 и 12 месяцев
 - б) 1, 2 и 3 года
 - в) 5, 7 и 10 лет
 - г) от месяца до 2 лет
70. Вексель, выдаваемый предприятием под залог товаров при совершении торговой сделки, выполняющий функции как платежного документа, так и долгового обязательства:
- а) коммерческий
 - б) казначейский
 - в) банковский
 - г) тратта
71. Типы облигаций, в зависимости от принципа получения дохода:
- а) беспроцентные, купонные, выигрышные
 - б) надежные, спекулятивные
 - в) обеспеченные, не обеспеченные
 - г) именные, на предъявителя
72. Ценные бумаги, обладающие всеми свойствами депозитного сертификата, но выдаваемая физическим лицам:
- а) сберегательный сертификат
 - б) варрант
 - в) депозитарная расписка
 - г) чек
73. Цель выпуска ценных бумаг акционерным обществом:
- а) мобилизация денежных ресурсов для обновления основного капитала, замены оборудования и расширения производственных мощностей
 - б) организация акционерного общества
 - в) использование в обмене с целью слияния с другой компанией
 - г) подтверждение права на получение обеспеченного ипотекой имущества

74. Отличие акций от облигаций:

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

75. Основное отличие акций от облигаций:

- а) держатели облигаций имеют преимущественное право на определенную долю активов акционерного общества
- б) облигации приносят доход только в течение указанного на них срока
- в) в отличие от негарантированного дивиденда по привилегированным акциям облигации обычно приносят их владельцу доход в виде заранее установленного процента от номинала
- г) облигации дают право голоса на общем собрании акционеров, в отличие от привилегированных акций

76. Характеристика доходности акций:

- а) выплата дивиденда по ним
- б) соотношение основных и оборотных фондов акционерного общества
- в) количество акционеров
- г) соотношение простых и привилегированных акций у акционерного общества

77. Отличие привилегированных акций от простых:

- а) дивиденды выплачиваются в первоочередном порядке и не зависят от прибыли акционерного общества
- б) дивиденды прямо пропорционально зависят от прибыли акционерного общества
- в) имеют преимущественное право на покупку акций нового выпуска
- г) дивиденды устанавливаются на общем собрании акционеров раз в год

78. Отличие простых акций от привилегированных:

- а) дивиденды зависят от прибыли акционерного общества
- б) дивиденды устанавливаются по фиксированной ставке
- в) они выпускаются с указанием номинала и размера дивиденда
- г) имеют преимущественное право на определенную долю активов акционерного общества при его ликвидации

79. Черты классической фондовой биржи:
- а) централизованный рынок с фиксированным местом торговли
 - б) свободный допуск ценных бумаг любого типа к торгам на бирже
 - в) децентрализация регистрации сделок и расчетов по ним
 - г) отсутствие временного регламента торговли ценными бумагами и стандартных торговых процедур
80. Продажа ценных бумаг ограниченному количеству заранее известных инвесторов без публичного предложения и продажи:
- а) частное размещение
 - б) публичное предложение
 - в) выборочное предложение
 - г) индивидуальное размещение.
81. Размещение ценных бумаг при их первичной эмиссии путем открытых объявлений и продаж неограниченному количеству инвесторов:
- а) публичное предложение
 - б) частное размещение
 - в) групповое предложение
 - г) общее предложение
82. Процедура допуска ценных бумаг к торговле на фондовой бирже:
- а) листинг
 - б) андеррайтинг
 - в) леверидж
 - г) индоссамент
83. Форма организации брокерской фирмы:
- а) различная организационно – правовая форма
 - б) только индивидуальный предприниматель без образования юридического лица
 - в) любая организационно – правовая форма, за исключением индивидуального предпринимателя без образования юридического лица
 - г) только акционерное общество
84. Требования, предъявляемые к брокерам, работающим на рынке ценных бумаг:
- а) владение установленным минимальным собственным капиталом, необходимым для материальной ответственности перед инвесторами
 - б) наличие лицензии на осуществление операций с валютой
 - в) наличие опыта работы на бирже не менее 5 лет
 - г) наличие высшего юридического или экономического образования

85. Максимальный период между датой заключения сделки и оплатой ценной бумаги:
- а) 90 дней
 - б) 1 месяц
 - в) 6 месяцев
 - г) 24 часа
86. Момент, в который клиент имеет право прекратить договор на оказание брокерских услуг на рынке ценных бумаг в одностороннем порядке:
- а) до исполнения договора
 - б) в любой момент
 - в) не более чем за 24 часа до момента исполнения
 - г) только в случае систематических нарушений статей договора брокером
87. Ведение дилерской деятельности брокером на рынке ценных бумаг:
- а) разрешается, но сделки, совершаемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению
 - б) запрещено
 - в) разрешается и сделки могут быть произведены в любом порядке
 - г) может быть разрешено, только при получении письменного согласия всех его клиентов
88. Размер первоначальной маржи брокерского дома:
- а) ниже минимального уровня, установленного биржей
 - б) равна марже, установленной биржей
 - в) выше минимального уровня, установленного биржей
 - г) может быть, как выше, так и ниже
89. Деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним:
- а) брокерская
 - б) клиринговая
 - в) дилерская
 - г) депозитарная
90. Организация эмиссии и размещение выпуска ценных бумаг эмитента, либо гарантирование размещения этого выпуска в той или иной форме:
- а) андеррайтинг
 - б) клиринг
 - в) мерчендайзинг
 - г) депозитарная деятельность

91. Характеристика ценных бумаг как объекта гражданских прав:

- а) имеют свободный характер перехода от одного лица к другому
- б) имеют ограничения в обороте
- в) неликвидны
- г) удостоверяют неимущественные права владельца документа

92. Первичные ценные бумаги:

- а) акции
- б) варранты на ценные бумаги
- в) депозитарные расписки
- г) опционы

93. Вторичные ценные бумаги:

- а) депозитарные расписки
- б) опционы
- в) акции
- г) облигации

94. Производные ценные бумаги:

- а) опционы
- б) варранты на ценные бумаги
- в) акции
- г) облигации

95. Первичными ценными бумагами являются:

- а) ценные бумаги, основанные на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги
- б) ценные бумаги, выпускаемые на основе других ценных бумаг
- в) варранты на ценные бумаги
- г) депозитарная расписка

96. Вторичными ценными бумагами являются:

- а) ценные бумаги, основанные на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги
- б) акции
- в) облигации
- г) ценные бумаги, выпускаемые на основе других ценных бумаг

97. Ценные бумаги, имеющие бездокументарную форму выражения имущественного права (обязательства):

- а) производные
- б) первичные
- в) вторичные
- г) основные

98. Высокорисковые и более доходные ценные бумаги:

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

99. Предприятие, занимающееся организацией выпуска ценных бумаг и их размещением, вложением средств в ценные бумаги, а также их куплей – продажей от своего имени и за свой счет, а также работой в качестве инвестиционного консультанта и финансового брокера:

- а) инвестиционная компания
- б) инвестиционный фонд
- в) дилерская компания
- г) брокерская фирма

100. Предприятие, занимающееся выпуском акций с целью мобилизации денежных средств инвесторов и их вложением от имени фонда в ценные бумаги, а также на депозитные счета:

- а) инвестиционный фонд
- б) инвестиционная компания
- в) дилерская компания
- г) брокерская фирма

101. 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

102. Тип инвестиционного фонда, который выпускает и размещает ценные бумаги без обязательств их выкупа у держателя среди ограниченного и заранее определенного круга инвесторов:

- а) закрытого типа
- б) открытого типа
- в) с ограниченной ответственностью
- г) с переменным капиталом

103. Порядок ликвидации обязательств по ценным бумагам, выпущенным инвестиционным фондом закрытого типа:

- а) не обязан выкупать у держателя
- б) обязан выкупать у держателя
- в) обязан выкупать у держателя только акции
- г) может как выкупать, так и не выкупать, в зависимости от положений устава

104. 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) фьючерсный контракт
- б) форвардный контракт
- в) опцион
- г) депозитарная расписка

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

- а) акционерное общество
- б) унитарное предприятие
- в) любая коммерческая организация
- г) имеет лицензию на операции с валютой

106. Денежные ценные бумаги:

- а) казначейские векселя
- б) акции
- в) паи кооперативов
- г) долгосрочные облигации

107. Превышение курса акции над ее номиналом:

- а) ажио
- б) дизажио
- в) авизо
- г) андеррайтинг

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

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

109. Эмитенты акций:

- а) только акционерные общества
- б) любые юридические лица
- в) все юридические лица, за исключением коммандитных товариществ
- г) юридические и физические лица

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

- 1. андеррайтер
- 2. дилер
- 3. инвестор
- 4. эмитент

111. Элементы валютного рынка – рынок ...

- а) биржевой
- б) современный
- в) внебиржевой
- г) смешанный

112. Разрыв между "ценой покупателя" и "ценой продавца" для международных деловых операций на валютном рынке:

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

113. Страны, использующие обратную котировку для выражения курса валют:

- а) Россия
- б) Япония
- в) США
- г) Китай

114. 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
115. Режим, при котором государство остается вне пределов валютного рынка, а валютный курс устанавливается за счет законов свободной конкуренции:
- а) свободный флотинг
 - б) фиксинг
 - в) золотой стандарт
 - г) фиксированный валютный курс
116. Режим, при котором государство непосредственно устанавливает валютный курс:
- а) фиксированный валютный курс
 - б) свободный флотинг
 - в) фиксинг
 - г) свободная конкуренция
117. Система, преимущественно используемая в мировой практике, для установления курса валют:
- а) управляемый флотинг
 - б) фиксинг
 - в) золотой стандарт
 - г) фиксированный валютный курс
118. Обменный курс двух валют, установленный через курс каждой из них к третьей валюте:
- а) кросс – курс
 - б) курс – нетто
 - в) прямой курс
 - г) обратный курс

119. 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) сделка "спот"
- б) форвардная валютная сделка
- в) операция "своп"
- г) валютный фьючерс

120. Продажа или покупка определенной суммы валюты с интервалом во времени между заключением и исполнением сделки по курсу дня заключения сделки:

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

121. Межбанковская операция, представляющая собой наличную покупку иностранной валюты в обмен на отечественную валюту с обязательством последующего выкупа:

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

122. Операция "своп" может быть представлена как сумма сделок "спот" и:

- а) валютного фьючерса
- б) валютного форварда
- в) валютного опциона
- г) золотого стандарта

123. 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) операция "своп"
- в) сделка "спот"
- г) форвардная валютная сделка

124. Состояние торгов на валютной бирже, при котором объем заявок на продажу становится равным объему заявок на ее покупку:
- а) базисное состояние
 - б) клиринг
 - в) фиксинг
 - г) стандартное состояние
125. Правила установления фиксинга на валютном рынке:
- а) при превышении спроса над предложением маклер повышает курс иностранной валюты по отношению к национальной
 - б) если предложение превышает спрос, то маклер повышает курс иностранной валюты
 - в) допускается изменение направления движения курса иностранной валюты в любой момент проведения торгов
 - г) дополнительные заявки по корректировке суммы покупки или продажи могут подавать непосредственно сами клиенты
126. Шаг изменения курса иностранной валюты к национальной в процессе торгов (единиц):
- а) от 0,1 до 10
 - б) только 5
 - в) от 10 до 50
 - г) от 100 до 1000
1. Котировка – это процесс выявления в период биржевого торга:
- а) цены
 - б) спроса
 - в) предложения
127. Биржевой курс устанавливается на уровне, который обеспечивает:
- а) наибольшее количество сделок
 - б) оптимальное количество сделок
 - в) наименьшее количество сделок
128. Валютный арбитраж, используемый для получения прибыли в виде разницы курсов на рынке иностранных валют:
- а) пространственный
 - б) временной
 - в) процентный
 - г) лимитированный

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «контрольный тест»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Тесты выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100 % вопросов теста).
Хорошо (4)	Тесты выполнены на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89 % вопросов теста).
Удовлетворительно (3)	Тесты выполнены на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74 % вопросов теста).
Неудовлетворительно (2)	Тесты выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50 % вопросов теста).

2. Примеры типовых контрольных вопросов (к практическим занятиям и контрольным работам) (базовый уровень)

1. Регулирование фондового рынка.
2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.
3. Порядок доступа ценных бумаг к торгам.
4. Виды биржевых сделок.
5. Последовательность этапов прохождения сделки с ценными бумагами.
6. Инструменты рынка ценных бумаг.
7. Взаимодействие биржевого и внебиржевого рынков ценных бумаг в российской экономике.
8. Основные тенденции и перспективы развития биржевого рынка.
9. Пути развития фондовых рынков.
10. Ценные бумаги: свойства и классификация.
11. Рынок ценных бумаг: сущность и функции.
12. Субъекты и профессиональные участники фондового рынка.
13. Организация и регулирование рынка ценных бумаг.
14. Фондовые индексы.
15. Расширение связей с фондовыми биржами развитых стран.
16. Внебиржевой рынок ценных бумаг.
17. Основные этапы развития мирового финансового рынка.
18. Участники валютной биржи.
19. Либерализация валютного режима.
20. Понятие валютного курса. Факторы, оказывающие влияние на валютный курс. Плавающий валютный курс. Понятие девальвации и ревальвации валют. Котировка валюты и виды котировок.
21. Операции на валютном рынке.
22. Рынок криптовалют.
23. Валютные отношения в современном мире.
24. Сущность валютного рынка и его виды. Механизм формирования валютного курса.

25. Органы валютного регулирования и контроля.
26. Классификации рынка ценных бумаг.
27. Понятие валютного рынка, его структура, функции, участники.
28. Валютные рынки. Участники валютных рынков. Валютные операции.
29. Основные направления валютного регулирования.
30. Факторы, оказывающие влияние на валютный курс.
31. Валютные опционы.
32. Определение финансовых инструментов валютного рынка.
33. Понятие валюты. Национальная и иностранная валюта. Понятие резервной валюты. Понятие конвертируемой, частично конвертируемой и неконвертируемой валют.
34. Валютные сделки и их виды. Срочные сделки. Кассовые сделки. Обменные операции. Форвардные валютные операции. Своп иностранной валюты. Валютные опционы.
35. Валютная политика и валютное регулирование. Формы и методы валютного регулирования.
36. Валютная политика государства в условиях глобализации.
37. Рынок ссудных капиталов, его участники и тенденции развития.
38. Международный валютный рынок: его функции и структура.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству
«контрольные вопросы (к практическим занятиям и контрольным работам)»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Вопросы раскрыты на высоком уровне (обучающийся дал обстоятельный и чёткий ответ не менее чем на 90 % всех поставленных вопросов по рассматриваемой теме).
Хорошо (4)	Вопросы раскрыты на среднем уровне (обучающийся дал обстоятельный и чёткий ответ не менее чем на 75 % всех поставленных вопросов по рассматриваемой теме).
Удовлетворительно (3)	Вопросы раскрыты на низком уровне (обучающийся дал обстоятельный и чёткий ответ не менее чем на 50 % всех поставленных вопросов по рассматриваемой теме).
Неудовлетворительно (2)	Вопросы раскрыты на неудовлетворительном уровне или не представлены на момент их оценивания (обучающийся дал обстоятельный и чёткий ответ менее чем на 50 % всех поставленных вопросов по рассматриваемой теме, не выполнил задание и т.п.).

3.Примеры типовых аналитических и проектных практических заданий (высокий уровень)

Задание 1.

Компания решает вопрос о приобретении акции компании А. Среднерыночная доходность составляет 12%, безрисковая ставка – 3%. По акции А доходность составляет 15%, бета-коэффициент 1,7%.

Следует купить акцию А или лучше отказаться от покупки?

Задание 2.

Действительная стоимость трехмесячного опциона «колл» на акции компании «АВС» равна 1,5 долл.

Цена исполнения 30 долл. Ставка без риска 5%.

Текущий курс акции на рынке спот 28 долл.

Чему равна действительная стоимость трехмесячного опциона «пут» на акции «АВС» с той же ценой исполнения, что и опцион «колл».

Дайте теоретическое обоснование использованного вами метода расчета.

Задание 3.

Чистая прибыль ОАО «Универсал» составляет 200 млн. руб.

Количество обыкновенных акций – 1 млн. шт.

Рыночная цена одной акции 400 руб.

ОАО планирует направить 70% чистой прибыли на развитие производства.

Определите прибыль на акцию, дивиденд на акцию и коэффициент выплаты дивиденда.

Задание 4.

В инвестиционном портфеле акционерного общества три акции компании А, две акции компании Б и пять акций компании В, с одинаковыми курсовыми стоимостями. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании А увеличится на 18%,

Б - на 16%,

В - упадет на 15%?

Задание 5.

Двухлетние дисконтные облигации предлагаются эмитентом инвесторам по цене 82,86% от номинала.

Проанализируйте целесообразность их приобретения, если на рынке имеется возможность альтернативного инвестирования средств с доходностью 10,80 % годовых.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «аналитические и проектные практические задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Задание представлено на высоком уровне (обучающийся в полном объеме (не менее 90 %) выполнил все поставленные задачи, привёл аргументы в пользу своих суждений и т.п.). Задание оформлено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к данному виду работ.
Хорошо (4)	Задание представлено на среднем уровне (обучающийся в целом (не менее 75 %) выполнил все поставленные задачи, привёл аргументы в пользу своих суждений и т.п.). В оформлении задания допущены некоторые неточности относительно требований, предъявляемых к данному виду работ.
Удовлетворительно (3)	Задание представлено на низком уровне (обучающийся выполнил не менее половины поставленных задач или допустил существенные неточности в изложении материала, или изложил материал с существенными ошибками и т.п.). В оформлении допущены ошибки относительно требований, предъявляемых к данному виду работ.
Неудовлетворительно (2)	Задание представлено на неудовлетворительном уровне или не представлено (обучающийся не готов, не выполнил задание и т.п.).

4. Примеры практических заданий (высокий уровень)

Задание 1.

Инвестор приобрел на первичном аукционе краткосрочную облигацию по цене 96,80 % и затем продал ее на бирже через 48 дней, получив доходность «к аукциону» 14,80% годовых. Определите доходность сделки для покупателя этой облигации («доходность к погашению»), если период обращения ценной бумаги равен 92 дням.

Задание 2.

Оценить рыночную стоимость облигации номиналом $N = 1000$ руб., сроком обращения 3 года, по которой предусмотрена выплата купонного дохода 1 раз в полгода по ставке $r_c = 12\%$ годовых. Рыночная норма дохода $r = 14\%$.

Задание 3.

Определить доходность к досрочному погашению для облигации из предыдущего примера, если досрочное погашение предполагается произвести через год по цене 95,0 % от номинала.

Задание 4.

Определить суммарный бухгалтерский доход с учетом налогообложения, который принесла операция по покупке на аукционе и погашению двухлетней облигации федерального займа номиналом 1000 рублей, приобретенной по цене $PV = 98\%$ от номинала, если за период обращения облигационного займа был выплачен доход по 4 полугодовым купонам в размере 12,6; 12,8; 11,6 и 12 % годовых.

Задание 5.

Дисконтный вексель номиналом 100.000= рублей и с датой погашения 31 марта был приобретен 10 января по цене 98.800= рублей.

Определить:

1. План денежных потоков финансового актива.
2. Доходность векселя.

Задание 6.

Инвестор приобрел процентный вексель номиналом $N = 100.000$ руб., процентной ставкой $r = 12\%$ годовых и погасил его через 4 месяца.

Определить:

1. План денежных потоков финансового актива.
2. Сумму S , полученную инвестором.

Задание 7.

Структура капитала компании «Сириус» имеет следующий вид: собственный капитал 40%; заемный капитал 60%. В планируемом периоде величина инвестиций составила 2 млн. руб.

Ожидаемая чистая прибыль 5 млн. руб. Определить величину чистой прибыли, которую компания может направить на выплату дивидендов.

Задание 8.

Определите доходность краткосрочных государственных облигаций со сроком обращения 91 день, приобретенных инвестором на аукционе по цене 96,45%.

Критерии и шкала оценивания к промежуточной аттестации «дифференцированный зачет»

Шкала оценивания	Характеристика знания предмета и ответов
Отлично (5)	Обучающийся глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. Проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.
Хорошо (4)	Обучающийся знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.
Удовлетворительно (3)	Обучающийся знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно чёткие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.
Неудовлетворительно (2)	Обучающийся не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Обучающийся в значительной степени затрудняется при формулировании ответов на дополнительные вопросы.

5. Оценочные средства для промежуточной аттестации (дифференцированный зачет) *(высокий уровень)*

1. Понятие товарных бирж как организованного товарного рынка, история их появления, сущность данного вида организованного рынка.
2. История становления товарно-биржевых принципов.
3. Возникновение и развитие фондовых бирж.
4. Организация товарных бирж в дореволюционной России.
5. Советские товарные биржи в период новой экономической политики.
6. Биржа как элемент рынка.
7. Классификации бирж и их функции.
8. Основные черты биржевой торговли.
9. Современная фьючерсная торговля и ее основные признаки.
10. Понятие биржевого товара, группы биржевых товаров. Изменения в современной номенклатуре объектов операций на товарных биржах.
11. Понятие международной товарной биржи.
12. Товарная биржа: понятие, цели, задачи и функции.
13. Организационная структура, учредители и участники биржевой торговли.
14. Характеристика биржевого товара, процедура проведения биржевых торгов.
15. Тарифное регулирование в системе биржевой торговли.
16. Принципы и преимущества биржевой торговли.
17. Режимы биржевой торговли и виды биржевых цен.
18. Биржевая торговля с применением электронной торговой системы.
19. Крупнейшие биржи мира, их товарная специализация.
20. Универсальные и специализированные биржи.
21. Сделки на реальный товар с немедленной поставкой и с поставкой в будущем: понятие, техника осуществления.
22. Типы ценовых соотношений между ценами "спот" и "форвард" и их использование в спекулятивных целях.
23. Понятие и структура рынка ценных бумаг, его роль и значение в общей структуре рынка.
24. Функции рынка ценных бумаг (общерыночные и специфические).
25. Составные части рынка ценных бумаг по способу торговли, их краткая характеристика.
26. Государство как эмитент ценных бумаг, виды государственных обязательств.
27. Индивидуальные инвесторы, их права и обязанности по приобретению ценных бумаг.
28. Институциональные инвесторы и их роль на рынке ценных бумаг.
29. Биржевой рынок ценных бумаг, его функции и составные части.

30. Субъекты рынка ценных бумаг.
31. Основные биржевые инструменты, их виды и классификация.
32. Портфельное инвестирование, типы портфелей инвесторов.
33. Фьючерсный контракт, его основные условия и особенности.
34. Техника осуществления фьючерсных операций.
35. Способы урегулирования обязательств по фьючерсным контрактам.
36. Поставка товара по фьючерсному контракту.
37. Понятие базиса, динамика базиса, значение базиса для операций хеджирования.
38. Сущность хеджирования и его виды.
39. Использование короткого и длинного хеджа и техника его проведения.
40. Стратегии хеджирования, их виды и цели. Хеджирование с помощью опционов.
41. Функции спекулянтов на фьючерсных рынках.
42. Виды спекулянтов, тактика их операций.
43. Виды спредовых операций на бирже.
44. Сущность и виды опционных сделок на фьючерсных рынках
45. Техника осуществления опционных сделок на фьючерсном рынке.
46. Премия опциона, факторы, ее определяющие.
47. Стратегия использования опционов на фьючерсные контракты.
48. Виды брокеров, оказывающих услуги во фьючерсной торговле.
49. Порядок открытия фьючерсного счета клиенту, виды счетов.
50. Размещение заказа клиентом брокеру, виды приказов.
51. Виды депозитов во фьючерсной торговле и способы их внесения.
52. Членство на бирже, виды и категории членов.
53. Права и обязанности члена биржи.
54. Взаимосвязь наличных и фьючерсных цен на перевернутом рынке.
55. Взаимосвязь наличных и фьючерсных цен на мировом рынке.
56. Экономическая характеристика валютного рынка.
57. Функции и формы валютного рынка.
58. Особенности мирового валютного рынка как отдельной структуры.
59. Участники валютного рынка.
60. Место валютного рынка в системе национального финансового рынка.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству
«Оценочные средства для промежуточной аттестации
(дифференцированный зачет)»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
Отлично (5)	Ответ представлен на высоком уровне (обучающийся в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привёл аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.).
Хорошо (4)	Ответ представлен на среднем уровне (обучающийся в целом осветил рассматриваемую проблематику, привёл аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.)
Удовлетворительно (3)	Ответ представлен на низком уровне (обучающийся допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.).
Неудовлетворительно (2)	Ответ представлен на неудовлетворительном уровне или не представлен (обучающийся не готов).

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) *по дисциплине «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков»* соответствует требованиям ГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.06. Торговое дело.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающегося представлены в полном объёме.

Виды оценочных средств, включённые в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки магистров, по указанному направлению.

Председатель учебно-методической
комиссии Экономического факультета



Е.Н. Шаповалова