

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**Факультет Высшая школа корпоративного управления
Кафедра международной коммерции**

УТВЕРЖДЕНА
решением кафедры
международной коммерции
Протокол от «29» мая 2018 г.
№ 10

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.04.02 БИРЖЕВОЕ ДЕЛО

(индекс, наименование дисциплины(модуля) в соответствии с учебным планом)

направление подготовки

38.03.06 «Торговое дело»

(код, наименование направления подготовки)

Международная коммерция

(направленность (и) профиль (и/специализация(ии))

Бакалавр

(квалификация)

Очная

(форма (мы) обучения)

Год набора - 2018

Москва, 2018

Автор (ы)-составители

К.э.н., доцент

Куликова Е.И.

(ученая степень и (или) ученое звание, должность) (наименование кафедры)
(ФИО)

Заведующий кафедрой

Международная коммерция д.э.н., профессорСаламатов В.Ю.

(наименование кафедры)
(ФИО)

(ученая степень и (или) ученое звание)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
 - 6.1. Основная литература
 - 6.2. Дополнительная литература
 - 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
 - 6.4. Нормативные правовые документы
 - 6.5. Интернет-ресурсы
 - 6.6. Иные источники
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина обеспечивает овладение следующими компетенциями:

| Код компетенции | Наименование компетенции | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции |
|-----------------|--|--------------------------------|--|
| ДПК - 4 | Готовность к анализу и оценке финансовой среды организации, соответствия ее деятельности требованиям российских и международных стандартов, оценке финансовой устойчивости и эффективности | ДПК – 4.1 | способность к анализу и оценке финансовой среды организации; соответствия ее деятельности требованиям российских и международных стандартов. |

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

| ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта) | Код этапа освоения компетенции | Результаты обучения |
|---|--------------------------------|---|
| Специалист в сфере закупок» утв. 08.09.2015 №606н ОТФ В - Осуществление закупок для государственных, муниципальных и корпоративных нужд (в полном объеме) Трудовые функции: В/02.6 Осуществление процедур закупок | ДПК – 4.1 | на уровне знаний: - знание методов анализа и оценки финансовой среды организации и требований биржевой торговли при осуществлении закупок на конкурсной основе для государственных, муниципальных и корпоративных нужд |
| | | на уровне умений: - умение анализировать и оценивать финансовую среду организации и требования биржевой торговли при осуществлении закупок на конкурсной основе для государственных, муниципальных и корпоративных нужд |
| | | на уровне навыков: - владение навыками оценки финансовой среды организации и соответствия ее требованиям российских и международных стандартов, обеспечивающих ее участие в закупках на конкурсной основе для государственных, муниципальных и корпоративных нужд |
| Профессиональный стандарт «Эксперт в сфере закупок» утв. 10.09.2015 №625н | ДПК – 4.1 | на уровне знаний: - знание методов анализа и оценки финансовой среды организации и требований биржевой торговли при |

| | | |
|--|------------------|---|
| <p>ОТФ А (в полном объеме)</p> <p>Консультирование в сфере закупок для государственных, муниципальных и корпоративных нужд</p> <p>Трудовые функции:</p> <p>А/02.6 Консультирование по закупочным процедурам</p> <p>Менеджер ВЭД/менеджер по экспорту и импорту</p> <p>(в соответствии с результатами форсайт-сессии. Форсайт-анализ требований к компетенциям)</p> <p>Трудовые функции:</p> <ul style="list-style-type: none"> - подготовка товарно-сопроводительной документации для таможенного оформления экспортно-импортных операций | <p>ДПК – 4.1</p> | <p>осуществлении закупок на конкурсной основе для консультирования по закупочным процедурам</p> <p>на уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> - умение анализировать и оценивать финансовую среду организации и требования биржевой торговли при осуществлении закупок на конкурсной основе для консультирования по закупочным процедурам <p>на уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - владение навыками оценки финансовой среды организации и соответствия ее требованиям российских и международных стандартов, обеспечивающих ее участие в закупках на конкурсной основе для консультирования по закупочным процедурам <p>на уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знание методов анализа и оценки финансовой среды организации и требований биржевой торговли при осуществлении экспортно-импортных операций на конкурсной основе <p>на уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> - умение анализировать и оценивать финансовую среду организации и требования биржевой торговли при осуществлении экспортно-импортных операций на конкурсной основе и подготовки товарно-сопроводительной документации для таможенного оформления экспортно-импортных операций <p>на уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - владение навыками оценки финансовой среды организации и соответствия ее требованиям российских и международных стандартов, обеспечивающих ее участие в экспортно-импортных операциях на конкурсной основе и подготовки товарно-сопроводительной документации для таможенного оформления экспортно-импортных операций |
|--|------------------|---|

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Дисциплина **Б1.В.ДВ.04.02 «Биржевое дело»** в соответствии с учебным планом направления подготовки 38.03.06 «Торговое дело» изучается 7 семестре 4-го курса как дисциплина по выбору.

Освоение дисциплины Б1.В.ДВ.04.02 «Биржевое дело» базируется на сумме знаний и навыков, полученных студентами в ходе изучения таких дисциплин, как Б1.Б.05 «Экономическая теория», Б1.Б.20 «Правоведение», Б1.Б.09 «Экономика организации», Б1.Б.13 «Коммерческая деятельность», Б1.В.05 «Организация коммерции по сферам применения», Б1.Б.24 «Правовое регулирование торговой деятельности».

Наименования последующих учебных дисциплин, для которых разделы дисциплины Б1.В.ДВ.04.02 «Биржевое дело» является предшествующей: Б1.В.09 «Международная торговля», Б1.В.07 «Международный маркетинг / International Marketing», а также при прохождении практик, выполнения НИР и ВКР.

Общая трудоемкость 2 зач. единицы (72 акад. часа.)

По дисциплине Б1.В.ДВ.04.02 «Биржевое дело» **выделяется:**
на контактную работу с преподавателем 36 часа, в том числе:

- практические занятия – 36 час.
- на самостоятельную работу обучающихся - 36 часа.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Таблица 1.

| № п/п | Наименование тем (разделов), | Объем дисциплины (модуля), час. | | | | | Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации*** | |
|----------------------|---|---------------------------------|---|----|----|-----|---|------|
| | | Всего | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий | | | | СР | |
| | | | Л | ЛР | ПЗ | КСР | | |
| Очная форма обучения | | | | | | | | |
| Раздел 1 | Биржи и их роль в современной экономике | 12 | | | 6 | | 6 | |
| Тема 1.1 | Биржа как одна из форм организованного | 5 | | | 2 | | 3 | О, Э |

| | | | | | | | |
|--------------------------|--|----|--|--|----|----|----------|
| | рынка. | | | | | | |
| Тема 1.2 | Регулирование биржевой деятельности | 7 | | | 4 | 3 | О, Э, СЗ |
| Раздел 2. | Биржи, биржевой товар и биржевая торговля | 25 | | | 16 | 9 | |
| Тема 2.1 | Биржевой товар и биржевая торговля. | 13 | | | 10 | 3 | О, Э, Т |
| Тема 2.2. | Товарные биржи и их деятельность на рынке | 7 | | | 4 | 3 | О, Э |
| Тема 2.3. | Экономическая роль товарных бирж. | 5 | | | 2 | 3 | О, Э |
| Раздел 3. | Биржевые сделки | 7 | | | 4 | 3 | |
| Тема 3.1. | Биржевые сделки | 7 | | | 4 | 3 | О, Э |
| Раздел 4. | Рынок ценных бумаг и валютные рынки. Ценные бумаги и валюта как биржевой товар | 15 | | | 6 | 9 | О, Э |
| Тема 4.1. | Ценные бумаги как биржевой товар | 5 | | | 2 | 3 | |
| Тема 4.2. | Рынок ценных бумаг в РФ. | 5 | | | 2 | 3 | О, Э, СЗ |
| Тема 4.3. | Валютный рынок | 5 | | | 2 | 3 | О, Э, Д |
| Раздел 5. | Хеджирование и опционы на фьючерсных контрактах | 19 | | | 10 | 9 | |
| Тема 5.1. | Хеджирование и спекуляции на фьючерсных рынках | 7 | | | 4 | 3 | О, Э |
| Тема 5.2. | Спекуляция на фьючерсных рынках | 7 | | | 4 | 3 | О, Э |
| Тема 5.3. | Опционы и их виды. | 5 | | | 2 | 3 | О, Э |
| Промежуточная аттестация | | | | | | | Зао |
| Всего | | 72 | | | 36 | 36 | |

*** формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), эссе (Эс), диспут (Д), тестирование (Т), ситуационное задание (СЗ) .*

Содержание дисциплины (модуля)

Раздел 1. Биржи и их роль в современной экономике

Тема 1.1 Биржа как одна из форм организованного рынка.

Предмет, цели и задачи дисциплины. Понятие биржи и история ее возникновения. Эволюция биржевой торговли. Причины и условия возрождения биржевой торговли в

России в 1990-1991гг. Организация биржевого дела и роль биржи в хозяйственной жизни России. Биржа как одна из форм организованного рынка. Субъекты биржевой торговли. Финансовая среда участника биржевой торговли и требования биржевой торговли при осуществлении закупок товаров на конкурсной основе. Виды бирж. Проблемы и особенности становления российского биржевого дела.

Тема 1.2. Регулирование биржевой деятельности

Понятие, состав и принципы регулирования биржевой деятельности. Перечень документов, регулирующих российский биржевой рынок. Регулирование биржевой деятельности: отраслевая и федеральная регламентация бирж. Состав и функции государственных органов непосредственного регулирования биржевой деятельности. Анализ российского биржевого законодательства. Федеральная комиссия по фьючерсной торговле в США и ее роль.

Раздел 2. Биржи, биржевой товар и биржевая торговля.

Тема 2.1. Биржевой товар и биржевая торговля.

Понятие и состав биржевого товара. Характеристика биржевого товара товарных бирж. Ценные бумаги как биржевой товар. Валюта как товар. Допуск биржевого товара к торгам. Характеристика учредителей, членов и посетителей биржи. Правила биржевых торгов. Участники биржевых торгов. Брокерская фирма, ее место на бирже. Организация биржевой торговли и ее участники. Функции и типы брокеров.

Открытие и закрытие биржи. Торговые поручения и их виды: поручения на покупку, заявки на продажу, порядок их оформления и передачи. Механизм ведения биржевого торга.

Тема 2.2 Товарные биржи и их деятельность на рынке.

Товарная биржа – общая характеристика. Органы управления и организационная структура товарной биржи. Роль биржевых комитетов. Членство на бирже. Виды членов. Организация биржевой торговли

Базисные рынки: характеристика товарного рынка. Биржи и организация биржевой инфраструктуры. Органы управления биржей: характеристика стационарной и общественной структуры биржи. Особенности функционирования отдельных подразделений и комиссий биржи. Требования к бирже как к организатору биржевых торгов. Требования к оснащению биржевого операционного зала. Расчетные услуги. Материально-техническая обеспеченность товарных бирж. Информационные банки товарных бирж. Деловая активность бирж и биржевые индексы. Защита клиента.

Тема 2.3.Экономическая роль товарных бирж.

Экономическая роль товарных бирж и анализ их деятельности

Анализ эффективности формирования биржевого портфеля. Биржевые индексы: понятие, классификация, характеристика способы исчисления. Фундаментальный и технический анализ в биржевой торговле.

Раздел 3. Биржевые сделки

Тема 3.1. Биржевые сделки.

Биржевые сделки, их сущность. Классификация биржевых сделок. Сделки за наличные деньги, их достоинства и недостатки. Форвардные контракты. Основные характеристики фьючерсного контракта. Основные положения фьючерсного контракта. Цена фьючерсного контракта. Определение цен и ценовая информация. Клиринговые организации. Клиринговые фирмы и расчетные банки, их функции. Биржевые котировки. Открытие и закрытие биржи. Электронные биржевые торги. Способы снижения риска от изменения цен. Хеджирование и опционы.

Организация аукциона. Виды аукционов. Механизм двойного биржевого аукциона. Особенности организации биржевого торга в России

Раздел 4. Рынок ценных бумаг и валютные рынки. Ценные бумаги и валюта как биржевой товар

Тема 4.1. Ценные бумаги как биржевой товар

Базисные рынки: характеристика рынка ценных бумаг. Ценные бумаги: понятие, функции, виды ценных бумаг. Временные, пространственные и экономические характеристики ценных бумаг.

Тема 4.2. Рынок ценных бумаг в РФ.

Организация биржевой торговли ценными бумагами в РФ. Организация коммерческой деятельности брокерскими фирмами на рынке ценных бумаг. Требования к участникам торгов на фондовых биржах. Допуск ценных бумаг к торгам. Ценообразующие факторы фондовых активов. Сущность и значение биржевых котировок. Характеристика основных видов рисков, возникающих на фондовом рынке. Клиринг и расчеты на рынке ценных бумаг.

Тема 4.3. Валютные рынки.

Валютный рынок и валютные операции. Прямые и взвешенные котировки. Факторы, влияющие на величины валютных курсов. Государственное воздействие на валютные курсы.

Раздел 5. Хеджирование и опционы на фьючерсных контрактах.

Тема 5.1. Хеджирование и спекуляции на фьючерсных рынках.

Защита от ценовых колебаний. Виды ценовых рисков. Техника хеджа. Виды хеджа. Преимущества и недостатки страхования с помощью фьючерсных контрактов.

Коэффициенты и индекс хеджирования. Стратегия хеджирования. Практика хеджирования.

Тема 5.2. Спекуляция на фьючерсных рынках

Спекулятивные сделки и их основной лозунг. Функции спекулянтов на фьючерсных рынках. Типы биржевых спекулянтов. Финансовый контроль за операциями на фьючерсном рынке. Техника спекулятивных операций.

Тема 5.3. Опционы и их виды.

Основы и виды опционов. Техника реализации опционов. Формирование цен на опционы. Опционные премии. Сравнительная характеристика фьючерсных и опционных контрактов.

Стратегии использования опционов. Непокрытые и покрытые опционы. Опционные арбитражные сделки. Опционные спреды.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

| Тема (раздел) | Методы текущего контроля успеваемости |
|--|---------------------------------------|
| Биржа как одна из форм организованного рынка. | Опрос, эссе |
| Регулирование биржевой деятельности | Опрос, эссе, ситуационное задание |
| Биржевой товар и биржевая торговля. | Опрос, эссе, тестирование |
| Товарные биржи и их деятельность на рынке | Опрос, эссе |
| Экономическая роль товарных бирж. | Опрос, эссе |
| Биржевые сделки | Опрос, эссе |
| Рынок ценных бумаг и валютные рынки. Ценные бумаги и валюта как биржевой товар | Опрос, эссе |
| Рынок ценных бумаг в РФ. | Опрос, эссе, ситуационное задание |
| Валютный рынок | Опрос, эссе, диспут |
| Хеджирование и спекуляции на фьючерсных рынках | Опрос, эссе |
| Спекуляция на фьючерсных рынках | Опрос, эссе |
| Опционы и их виды. | Опрос, эссе |

4.1.2. Промежуточная аттестация проводится в форме:

Устного зачета с оценкой

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Примерные темы эссе.

1. Роль биржевой торговли в современной мировой торговле.
2. Организация биржевого дела и роль биржи в хозяйственной жизни России.
3. Проблемы и особенности становления и функционирования биржевого дела в России.
4. Цели и задачи регулирования биржевой торговли.
5. Основные институты регулирования биржевой торговли в России.
6. Анализ российского биржевого законодательства.
7. Характеристика товарных бирж России.
8. Информационные банки товарных бирж.
9. Деловая активность бирж и ее показатели.
10. Хеджирование: экономическая роль и виды.
11. Спред и его основные виды.
12. Опционы и их роль в управлении рисками.
13. Стратегии использования опционов.
14. Биржевой портфель.

Примерные темы докладов:

1. Оценка капитализации российского рынка ценных бумаг и перспективы ее роста.
2. Российский рынок облигаций частных эмитентов.
3. Ключевые проблемы развития рынка ценных бумаг в Российской Федерации.
4. Проблема объединения бирж на современном этапе в Российской Федерации.
5. Меры по защите прав инвесторов на развитых рынках ценных бумаг.
6. Рынки ценных бумаг стран ЕАЭС.
7. Региональные рынки ценных бумаг: определение, характеристика, тенденции развития.
8. Биржевые аукционы.
9. Биржевой рынок акций в России.
10. Внебиржевой рынок акций в России.
11. Рынок корпоративных облигаций в России: история, количественная и качественная характеристика современного состояния, проблемы и тенденции развития.
12. Рынок муниципальных ценных бумаг в России: история, количественная и качественная характеристика.
13. Смешанная модель рынка ценных бумаг: плюсы и минусы. Проблемы и тенденции развития.
14. Система аттестации персонала профессиональных участников рынка ценных бумаг в России.
15. Наиболее значимые биржевые площадки России.
16. Виды членства и требования, предъявляемые к членам фондовой биржи: мировая и российская практика.

Тест для текущего контроля успеваемости (фрагмент)

1. Торговая система – это...

- Организатор торговли, имеющий лицензию торговой системы;
- Организатор торговли, имеющий лицензию биржи и торговой системы;
- Организатор торговли, имеющий разрешение ФСФР России на торговлю производными ценными бумагами...

2. В случае если в течение торгового дня на дату расчета рыночной цены по эмиссионной ценной бумаге (паю) было совершено десять и более сделок через организатора торговли, то рыночная цена рассчитывается как...

- Средневзвешенная цена (курс) одной ценной бумаги по последним десяти сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли
- Средневзвешенная цена (курс) одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли

Типовые задания к ситуационному практикуму (примеры) для оценки освоения компетенции ДПК – 4.1.

Изучить нормативные акты ФСФР России по раскрытию информации эмитентами, а также требования Московской биржи к раскрытию информации при прохождении процедуры листинга. Затем, следует провести анализ документов эмитента, акции, которого включены в список ценных бумаг Московской биржи и оформить предложения по улучшению качества раскрытия информации, выявить информацию, которая существенно оказывает влияние на цену.

Материал изложить в письменной форме на 3-4 листах

Задание 2. На первичном рынке методом голландского аукциона были предложены к размещению 1000 облигаций номинальной стоимостью 100 руб. Цена отсечения составила 90 % от номинала. Во время аукциона были поданы заявки на покупку 100 облигаций по цене 92 % от номинала, 500 облигаций по цене 91 %, 300 облигаций по цене 90 %, 200 облигаций по цене 89%. Рассчитайте объем реально привлеченных средств в результате размещения данного выпуска облигаций.

Задание 3. Клиент открыл у брокера маржинальный счет для приобретения 100 акций корпорации «Х» по курсу 50 руб. Рассчитайте уровень остаточной маржи на счете клиента, если рыночная цена акций упадет до 40 руб.

Задание 4. Наличные средства клиента А и клиента Б составляют 50 тыс.руб. Клиент А, использующий наличный счет и клиент Б, использующий маржинальный счет с 50 % первоначальной маржой, дают поручение брокеру купить акции Х по рыночной цене, составляющей в настоящий момент 1000 руб. Максимальное количество акций, которое брокер может купить для А равно 50 акций, для Б – 100 акций. Акции для клиентов куплены в указанном количестве

Задания для оценки ситуации из предметной области (фрагмент)

1. Верно ли, что наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами не требуется в случае, если доверительное управление связано только с осуществлением управляющим прав по ценным бумагам. Обоснуйте ответ.
2. Верно, что биржа может устанавливать пределы цен на ценные бумаги. Обоснуйте ответ.
3. Верно, что биржа не может совмещать свой вид деятельности ни с каким видом деятельности профессионального участника. Аргументируйте ответ.
4. Верно, что биржевое страхование участников биржевой торговли от неблагоприятных для них колебаний цен называется клирингом. Обоснуйте ответ.

5. Верно, что котирование цен – это регистрация биржевых цен с их последующей публикацией. Обоснуйте ответ.
6. Верно, что члены биржи это те, кто участвует в формировании уставного капитала биржи, либо вносит целевые взносы в имущество биржи. Обоснуйте ответ.
7. Верно, что в каждой заявке должен быть определен срок ее исполнения. Обоснуйте ответ.
8. Верно, что если клиент, имеющий краткосрочные цели и желающий получить доход от перепродажи ценных бумаг, устанавливает ценовой лимит, то такая заявка называется рыночной. Обоснуйте ответ.
9. Верно ли, что если клиент поручает брокеру купить или продать определенное количество ценных бумаг по текущему рыночному курсу, то такая заявка ы лимитной. Аргументируйте ответ.
10. Верно ли, что исключение из биржевого списка, может последовать, если публичное размещение ценных бумаг достигает неприемлемо малых масштабов или иного их несоответствия минимальным требованиям листинга. Аргументируйте ответ.
11. Верно, что цена, по которой зак

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

| Код компетенции | Наименование компетенции | Код этапа освоения компетенции | Наименование этапа освоения компетенции |
|-----------------|--|--------------------------------|--|
| ДПК - 4 | Готовность к анализу и оценке финансовой среды организации, соответствия ее деятельности требованиям российских и международных стандартов, оценке финансовой устойчивости и эффективности | ДПК – 4.1 | способность к анализу и оценке финансовой среды организации; соответствия ее деятельности требованиям российских и международных стандартов. |

| Этап освоения компетенции | Показатель оценивания | Критерий оценивания |
|---|--|--|
| ДПК-4.1: способность к анализу и оценке финансовой | Участвует в формировании отчетности предприятия, применяет методы бухгалтерского учета | Готов к самостоятельному формированию отчетности предприятия, применяет оптимальные методы |

| | | |
|---|--|--|
| среды организации; соответствия ее деятельности требованиям российских и международных стандартов | Анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся во всех видах отчетности, для использования при принятии управленческих решений Использует современные методы анализа и оценки финансовой среды организации в профессиональной деятельности Оценивает финансовую результативность операционной и финансовой деятельности организации, перспективы ее развития и возможные последствия | бухгалтерского учета Грамотно анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся во всех видах отчетности, для использования при принятии управленческих решений Адекватно и четко использует современные методы анализа и оценки финансовой среды организации в профессиональной деятельности Корректно оценивает финансовую результативность операционной и финансовой деятельности компании, перспективы ее развития и возможные последствия |
|---|--|--|

4.3.2 Типовые оценочные средства

Список вопросов для промежуточной аттестации.

1. Предмет, цели и задачи дисциплины.
2. Понятие биржи и история ее возникновения. Эволюция биржевой торговли.
3. Финансовая среда участника биржевой торговли: понятие, методы анализа и оценки.
4. Организация биржевого дела и роль биржи в хозяйственной жизни России.
5. Биржа как одна из форм организованного рынка.
6. Виды бирж.
7. Проблемы и особенности становления российского биржевого дела
8. В чем необходимость регулирования биржевой деятельности? Понятие, состав и принципы регулирования биржевой деятельности. Перечень документов, регулирующих российский биржевой рынок.
9. Регулирование биржевой деятельности: отраслевая и федеральная регламентация бирж. Состав и функции государственных органов непосредственного регулирования биржевой деятельности.
10. Анализ российского биржевого законодательства.
11. Федеральная комиссия по фьючерсной торговле в США и ее роль.

12. Понятие и состав биржевого товара. Характеристика биржевого товара товарных бирж России.
13. Ценные бумаги как биржевой товар.
14. Валюта как биржевой товар.
15. Характеристика условий допуска биржевого товара к торгам.
16. Характеристика учредителей, членов и посетителей биржи.
17. Основные правила биржевых торгов.
18. Участники биржевых торгов.
19. Брокерская фирма, ее место на бирже.
20. Организация биржевой торговли и ее участники. Функции и типы брокеров.
21. Открытие и закрытие биржи.
22. Торговые поручения и их виды: поручения на покупку, заявки на продажу, порядок их оформления и передачи.
23. Механизм ведения биржевого торга.
24. Товарная биржа – общая характеристика.
25. Органы управления и организационная структура товарной биржи. Роль биржевых комитетов. Членство на бирже; виды членов биржи.
26. Базисные рынки: характеристика товарного рынка.
27. Организация биржевой инфраструктуры.
28. Органы управления биржей: характеристика стационарной и общественной структуры биржи.
29. Особенности функционирования отдельных подразделений и комиссий биржи.
30. Требования к бирже как организатору биржевых торгов.
31. Требования к оснащению биржевого операционного зала. Расчетные услуги. Материально-техническая обеспеченность товарных бирж.
32. Информационные банки товарных бирж. Деловая активность бирж и биржевые индексы.
33. Защита клиента.
34. Экономическая роль товарных бирж и анализ их деятельности
35. Анализ эффективности формирования биржевого портфеля.
36. Биржевые индексы: понятие, классификация, характеристика способы исчисления.
37. Фундаментальный и технический анализ в биржевой торговле.
38. Биржевые сделки, их сущность. Классификация биржевых сделок.
39. Сделки за наличные деньги, их достоинства и недостатки.
40. Форвардные контракты.

41. Основные характеристики фьючерсного контракта. Основные положения фьючерсного контракта.
42. Цена фьючерсного контракта. Определение цен и ценовая информация.
43. Клиринговые организации. Клиринговые фирмы и расчетные банки, их функции.
44. Биржевые котировки.
45. Электронные биржевые торги.
46. Способы снижения риска от изменения цен. Хеджирование и опционы.
47. Организация аукциона. Виды аукционов.
48. Характеристика механизма двойного биржевого аукциона.
49. Особенности организации биржевого торго в России
50. Базисные рынки: характеристика рынка ценных бумаг. Ценные бумаги: понятие, функции, виды ценных бумаг. Временные, пространственные и экономические характеристики ценных бумаг.
51. Организация биржевой торговли ценными бумагами в РФ.
52. Организация коммерческой деятельности брокерскими фирмами на рынке ценных бумаг.
53. Требования к участникам торгов на фондовых биржах. Допуск ценных бумаг к торгам.
54. Ценообразующие факторы фондовых активов. Сущность и значение биржевых котировок.
55. Характеристика основных видов рисков, возникающих на фондовом рынке.
56. Клиринг и расчеты на рынке ценных бумаг.
57. Валютный рынок и валютные операции. Прямые и взвешенные котировки. Факторы, влияющие на величины валютных курсов.
58. Государственное воздействие на валютные курсы.
59. Защита от ценовых колебаний. Виды ценовых рисков. Техника хеджа.
60. Хеджирование, виды хеджа.
61. Преимущества и недостатки страхования с помощью фьючерсных контрактов.
62. Коэффициенты и индекс хеджирования.
63. Стратегия хеджирования. Практика хеджирования.
64. Спекулятивные сделки и их основной лозунг. Функции спекулянтов на фьючерсных рынках.
65. Типы биржевых спекулянтов.
66. Финансовый контроль за операциями на фьючерсном рынке.
67. Техника спекулятивных операций.
68. Основы опционной торговли и виды опционов.

69.Техника реализации опционов.

70.Формирование цен на опционы. Опционные премии.

71.Сравнительная характеристика фьючерсных и опционных контрактов.

72. Стратегии использования опционов.

73.Непокрытые и покрытые опционы.

74.Опционные арбитражные сделки

75.. Опционные спреды.

Для оценки степени освоения компетенции ДПК– 4.1 используются следующие шкалы:

Шкала 1. Оценка сформированности отдельных элементов компетенций

| Обозначения | | Формулировка требований | | |
|-------------|-------------------------------------|--|--|--|
| Цифр. | | к степени сформированности компетенции | | |
| | | Знать | Уметь | Владеть |
| 1 | Не зачтено | Отсутствие знаний | Отсутствие умений | Отсутствие навыков |
| 2 | Не зачтено | Фрагментарные знания | Частично освоенное умение | Фрагментарное применение |
| 3 | Зачтено с оценкой удовлетворительно | Общие, но не структурированные знания | В целом успешное, но не систематически осуществляемое умение | В целом успешное, но не систематическое применение |
| 4 | Зачтено с оценкой хорошо | Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания | В целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение | В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков |
| 5 | Зачтено с оценкой отлично | Сформированные систематические знания | Сформированное умение | Успешное и систематическое применение навыков |

Шкала 2. Комплексная оценка сформированности знаний, умений и владений по модулю 2.

| Обозначения | | Формулировка требований |
|-------------|------------|--|
| Цифр. | Оценка | к степени сформированности компетенции |
| 1 | Не зачтено | Не имеет необходимых представлений о проверяемом материале |

| | | |
|---|---|--|
| 2 | Зачтено с оценкой удовлетворительно или Не зачтено (по усмотрению преподавателя) | Знать на уровне ориентирования , представлений. Субъект учения знает основные признаки или термины изучаемого элемента содержания, их отнесенность к определенной науке, отрасли или объектам, узнает их в текстах, изображениях или схемах и знает, к каким источникам нужно обращаться для более детального его усвоения |
| 3 | Зачтено с оценкой удовлетворительно | Знать и уметь на репродуктивном уровне. Субъект учения знает изученный элемент содержания репродуктивно: произвольно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях |
| 4 | Зачтено с оценкой хорошо | Знать, уметь, владеть на аналитическом уровне. Зная на репродуктивном уровне, указывать на особенности и взаимосвязи изученных объектов, на их достоинства, ограничения, историю и перспективы развития и особенности для разных объектов усвоения |
| 5 | Зачтено с оценкой отлично | Знать, уметь, владеть на системном уровне. Субъект учения знает изученный элемент содержания системно, произвольно и доказательно воспроизводит свои знания устно, письменно или в демонстрируемых действиях, учитывая и указывая связи и зависимости между этим элементом и другими элементами содержания учебной дисциплины, его значимость в содержании учебной дисциплины |

4.4. Методические материалы

Процедуры и средства оценивания элементов компетенций

по дисциплине «Биржевое дело »

| Процедура проведения | Средство оценивания | | | | |
|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|----------------------------------|----------------------------|
| | Текущий контроль | | | | Промежуточн ый контроль |
| | Выполнение устных заданий | Выполнение письменных заданий | Выполнение практических расчетных заданий | Выполнение эссе и докладов | Зачет в устной форме |

| | | | | | |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|--|
| Продолжительность контроля | По усмотрению преподавателя | По усмотрению преподавателя | По усмотрению преподавателя | По усмотрению преподавателя | В соответствии с принятыми нормами времени |
| Форма проведения контроля | Устный опрос | Письменный опрос | Письменный опрос | Письменная форма с презентацией | В устной форме |
| Вид проверочного задания | Устные вопросы | Письменные задания | Практические задания | Письменный опрос | Зачет с оценкой |
| Форма отчета | Устные ответы | Ответы в письменной форме | Ответы в письменной форме | Ответы в письменной (по эссе и рефератам) | Ответы в устной форме |
| Раздаточный материал | есть | Справочная литература | Справочная литература | Справочная литература | Справочная литература |

Примерный перечень вопросов для самостоятельной работы

1. Товарные биржи и их деятельность на рынке.
2. История развития биржевой торговли и ее тенденции.
3. Биржа как одна из форм организованного рынка. Виды бирж. Регулирование биржевой деятельности.
4. Органы управления и организационная структура товарной биржи. Биржевые сделки, их сущность.
5. Хеджирование. Брокерская фирма, ее место на бирже.
6. Организация биржевой торговли и ее участники. Биржевой товар.
7. Экономическая роль товарных бирж и анализ их деятельности.
8. Материально-техническая обеспеченность товарных бирж.
9. Рынок ценных бумаг.
10. Ценные бумаги как биржевой товар.
11. Организация биржевой торговли с ценными бумагами.
12. Валютный рынок и валютные операции.

13. Организация коммерческой деятельности брокерскими фирмами на рынке ценных бумаг

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Практические занятия ориентированы на углубленную проработку материала курса. Занятия способствуют формированию у студентов самостоятельности суждений, учат выражать и отстаивать собственные взгляды и мысли, а так же аргументировать их, опираясь на конкретные научные факты. Выступление студента начинается с информации о плане выступления на практическом занятии, а потом излагается уже сам материал. Основная цель этих занятий – закрепление учебного материала в памяти студентов, формирование у них познавательной активности, помощь в выражении своих мыслей и повышение интеллектуального развития.

Методические рекомендации по выполнению практикума по решению ситуационных задач.

Практикум по решению задач выполняется в соответствии с рабочим учебным планом по теме «Регулирование биржевой деятельности».

Методические рекомендации по выполнению ситуационного практикума.

Ситуационный практикум выполняется в соответствии с рабочим учебным планом при изучении темы дисциплины.

Порядок проведения практикума.

1. Изучить законодательство в изучаемой области.
2. Осуществить сбор информации об объекте исследования.
3. Подготовить доклад по результатам изучения материалов.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы.

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельных тем/вопросов тем учебной дисциплины.

Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем по курсу «Биржевое дело» определяется учебным планом.

При самостоятельной работе обучающийся взаимодействует с рекомендованными материалами при минимальном участии преподавателя.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Основная литература.

1. Киров А.В. Биржевое дело [Электронный ресурс]: практикум/ Киров А.В.— Электрон. текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2011.— 116 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/50041>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Иванилова С.В. Биржевое дело [Электронный ресурс]: учебное пособие для бакалавров/ Иванилова С.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2015.— 224 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/29259>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Ключников И.К. Фондовые биржи. Вводный курс [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие/ Ключников И.К., Молчанова О.А., Ключников О.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: Финансы и статистика, 2014.— 200 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18863>.— ЭБС «IPRbooks»

6.2. Дополнительная литература.

1. Ратон А. Один на один с биржей [Электронный ресурс]: эмоции под контролем/ Ратон А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Пабlishер, 2016.— 138 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/43751>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Кузнецов Б.Т.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 288 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8577>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Фондовые рынки стран СНГ. Состояние и перспективы интеграции [Электронный ресурс]: монография/ И.А. Гусева [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2015.— 189 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48999>.— ЭБС «IPRbooks»
4. Беляев М.К. Международный финансовый центр. На примере лондонского Сити [Электронный ресурс]: монография/ Беляев М.К.— Электрон. текстовые данные.— М.: Издательский дом «Наука», 2010.— 292 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/8450>.— ЭБС «IPRbooks»

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

- 1.Пятин С.Ю. Комментарий к Закону РФ от 20 февраля 1992 г. № 2383-I «О товарных биржах и биржевой торговле» [Электронный ресурс]/ Пятин С.Ю.— Электрон. текстовые данные.— М.: Новая правовая культура, 2007.— 181 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/1301>.— ЭБС «IPRbooks»

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Закон РФ «О товарных биржах и биржевой торговле» от 20.02.92г. №2383-1
2. Закон РФ «О внесении изменений в закон РФ о товарных биржах и биржевой торговле» от 30.04.93г.
3. Федеральный закон от 15.04.2006 г. №47-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «О товарных биржах и биржевой торговле» и Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях».
4. Постановление Представительства РФ от 11.05.93г. «О мерах по стимулированию роста организованного товарооборота биржевых товаров через товарные биржи».
5. Постановление Правительства РФ №151 от 24.02.94г. «О сборах за выдачу лицензий товарным биржам».
- 6.5. Интернет-ресурсы.

Консультант Плюс : Высшая школа. Учебное пособие. Выпуск 8 1.

6.6. Иная литература

1. Резго, Г.Я. Биржевое дело : учебник / Г.Я. Резго, И.А. Кетова. - М. : Финансы и статистика, 2014. - 145 с. - ISBN 978-5-279-03404-8 ;
2. Коротков, А.В. Биржевое дело и биржевой анализ : учебно-методический комплекс / А.В. Коротков. - М. : Евразийский открытый институт, 2012. - 176 с. - ISB

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, для самостоятельной работы: читальные залы библиотеки.

Программное обеспечение: MS Office Professional Plus 2016.

Информационные справочные системы: Научная библиотека РАНХиГС. URL: <http://lib.ranepa.ru/>; Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>; Национальная электронная библиотека. URL: www.nns.ru; Российская государственная библиотека. URL: www.rsl.ru; Российская национальная библиотека. URL: www.nnir.ru; Электронная библиотека Grebennikon. URL: <http://grebennikon.ru/>; Электронно-библиотечная система Издательства «Лань». URL: <http://e.lanbook.com>; Электронно-библиотечная система ЮРАЙТ. URL: <http://www.biblio-online.ru/>.

