

**Федеральное агентство по образованию**  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**ГОУВПО «АмГУ»**

УТВЕРЖДАЮ

Зав.кафедрой КиТ

\_\_\_\_\_ Е.С. Новопашина

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2007 г.

**БИРЖЕВОЕ ДЕЛО**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

для специальности 080301 – «Коммерция»  
( торговое дело)

Составитель: О.Г.Самокрутова

Благовещенск  
2007 г.

Печатается по решению  
редакционно-издательского совета  
факультета экономических наук  
Амурского государственного  
университета

О.Г.Самокрутова

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Биржевое дело» для студентов очной и заочно-сокращенной форм обучения специальности 080301 «Коммерция (торговое дело)». - Благовещенск: Амурский гос. ун-т, 2007. –29 с.

Учебно-методические рекомендации ориентированы на оказание помощи студентам очной и заочно-сокращенной форм обучения по специальности 080301 «Коммерция (торговое дело)» в изучении особенностей биржевой торговли.

**РАЗДЕЛ 1**  
**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
Государственное образовательное учреждение высшего профессионального  
образования  
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
(ГОУВПО «АмГУ»)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
по дисциплине «Биржевое дело»  
для специальности 080301 «Коммерция»  
(торговое дело)

Курс 3 семестр 5 семестр  
Лекции 36 часов  
Практические (семинарские) занятия 36 часов  
Экзамен 5 семестр  
Самостоятельная работа 78 часа  
Всего часов: 150 часов

Составитель: к.т.н., доцент Самокрутова О.Г.

*Факультет Экономический*  
Кафедра «Коммерция и товароведение»

2005 г.

## **Стандарт специальности 080301**

### *ОПД.Ф.09 Биржевое дело*

Товарные биржи и их деятельность на рынке. История развития биржевой торговли и ее тенденции. Биржа как одна из форм организованного рынка. Виды бирж. Регулирование биржевой деятельности. Органы управления и организационная структура товарной биржи. Биржевые сделки, их сущность. Хеджирование. Брокерская фирма, и ее место на бирже. Организация биржевой торговли и ее участники. Биржевой товар. Экономическая роль товарных бирж и анализ их деятельности. Материально-техническая обеспеченность товарных бирж.

Рынок ценных бумаг. Ценные бумаги как биржевой товар. Организация биржевой торговли с ценными бумагами. Валютный рынок и валютные операции. Организация коммерческой деятельности брокерскими фирмами на рынке ценных бумаг.

## 1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ КУРСА

### 1.1 Цель курса

Целью курса «Биржевое дело» входящего в цикл общепрофессиональных дисциплин является овладение студентами техникой биржевых операций по разным сделкам и видам товаров, что позволяет выпускнику правильно с наименьшим риском осуществлять коммерческую деятельность.

### 1.2 Задачи курса

Задачами курса «Биржевое дело» являются:

- ознакомление с биржевыми операциями;
- 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.

1.3 Перечень дисциплин, усвоение которых студентам необходимо для изучения данной дисциплины: «Основы коммерческой деятельности», «Маркетинг», «Товароведение и экспертиза товаров» и др.

## 2 СОДЕРЖАНИЕ КУРСА

### **Раздел 1. Товарные биржи. Их характеристика, история развития**

*Тема 1.* История развития биржевой торговли и ее тенденции.

Организация товарных бирж в дореволюционной России и период НЭПа. Отличие русских дореволюционных бирж от западноевропейских и американских.

Первые советские товарные биржи (Саратовская, Пермская, Вятская и др.) и их особенности. Преобразование бирж в общественные организации, созданные по типу ассоциации с участием государственных предприятий, кооперативных организаций, смешанных обществ, а также владельцев частных торговых и промышленных учреждений. Советские товарные

биржи, их задачи и функции. Три основных подхода к определению задач и функций советских бирж указанного выше периода.

Тенденции и перспективы развития товарных бирж нового периода возрождения с мая 1990 г.

Развитие биржевой торговли за рубежом.

Возникновение биржи в Европе как своеобразной формы рынка XVI-XVII вв. Появление адекватной домануфактурному производству формы оптовой торговли – биржи реального товара, ее отличительные черты. Наиболее характерные операции – сделки с наличным товаром. Влияние промышленной революции на развитие биржевой торговли, появление центров международной торговли. Экономическая основа возникновения торговли на срок – стихийность неопределенность, неустойчивость.

Развитие с конца XIX начала XX века нового типа товарной биржи – фьючерсной, являющейся основой коммерции западных стран. Основные признаки фьючерсной торговли. Тенденция концентрации биржевой торговли на фьючерсных рынках.

## ***Тема 2. Товарные биржи и их деятельность на рынке.***

Определение сущности рынка. Характерные элементы внутреннего рынка. Внутренний рынок, его структура. Биржа как элемент рынка.

## ***Тема 3. Биржа как одна из форм организованного рынка. Вилы бирж.***

Биржа - естественный регулирующий орган в системе народного хозяйства. Отличие биржи от оптового рынка. Объекты биржевой торговли товарных бирж.

Виды бирж. Биржи объединяются в определенные группы в зависимости от выбранного признака классификации. Основные признаки классификации бирж:

Вид биржевого товара;

Принцип организации;

Статус биржи;

Формы участия посетителей в биржевых торгах;

Номенклатура товаров;

Вид биржевых сделок;

Характер деятельности;

Сфера деятельности;

Место и роль в мировой торговле.

#### **Тема 4. Регулирование биржевой деятельности.**

Регулирование биржевой деятельности - упорядочение работы бирж и заключение сделки на основе установленных правил и требований.

Регулирование со стороны государства и регулирование со стороны бирж и других участников рынка.

Формы контроля за деятельностью бирж со стороны государства.

Комиссия по товарным биржам (КТБ), ее роль и функции.

Основные законодательные акты, регулирующие биржевую торговлю, со стороны государства и со стороны бирж, их характеристика.

#### **Тема 5. Органы управления и организационная структура товарной биржи.**

Схема организационной структуры управления деятельностью биржи.

Организация взаимоотношений между отдельными подразделениями биржи.

Высший орган управления биржи. Функции, задачи и компетенция общего собрания.

Биржевой комитет. Состав и функции биржевого комитета, распределение обязанностей между его членами. Функции, задачи биржевого комитета.

Исполнительный орган биржи - правление его функции, задачи и компетенция.

Структурные подразделения биржи, их функции, задачи и компетенция.

Ревизионная комиссия, арбитражная комиссия, маклериат, котировальная комиссия (значение биржевой котировки). Отдел расчетов

(расчетно-клиринговая палата), отдел брокерских фирм и представительств, бюро товарных экспертиз, справочно-информационный отдел, отдел рекламы, отдел маркетинга, отдел экономического анализа, комиссия по биржевой этике, тарифно-транспортный отдел, его функции и задачи.

Формирование и распределение доходов товарной биржи.  
Прекращение деятельности товарной биржи.

## **Раздел 2. Биржевая торговля и ее роль**

### ***Тема 6. Биржевые сделки, их сущность.***

Виды биржевых сделок на товарной бирже. Сделки с реальным товаром: сделка с немедленной поставкой (коротким сроком поставки), форвардная сделка (срочная сделка). Их преимущества и недостатки.

Разновидности форвардных сделок (с залогом, с премией). Бартерные сделки, их характеристика и значение. Сделки с условием, их сущность.

Сделки без реального товара: фьючерсные и опционные сделки, их особенности и отличия. Отличительные особенности форвардных и фьючерсных контрактов.

### ***Тема 7. Хеджирование.***

Хеджирование как функция товарной фьючерсной биржи. Сущность хеджирования. Основное правило хеджирования. Базисный риск в хеджировании. Хеджирование и биржевая спекуляция. Длинный и короткий хедж. Стратегии в хеджировании. Недостатки хеджирования. Использование опционов для хеджирования.

### ***Тема 8. Брокерская фирма, ее место на бирже.***

Брокерское обслуживание, взаимодействие брокера с клиентом.

Договор на оказание брокерских услуг, его характеристика. Договор поручения и договор комиссии; различия, предусмотренные в них, во взаимоотношениях брокера с клиентом.

Виды поручений клиента брокеру.

Отчет брокера, его содержание и сроки представления.

Условия, расчета между брокером и клиентом, вознаграждение брокера. Ответственность сторон.

### ***Тема 9. Организация биржевой торговли и ее участники.***

Участники биржевой торговли. Участие членов товарной биржи в биржевой торговле. Члены товарной биржи, их права и обязанности.

Посетители биржевых торгов.

Процедура проведения торгов.

Механизм биржевых операций: оформление заявок на куплю, продажу товаров, совершение сделок, оформление сделок.

Классификация заявок. Особенности подачи заявок (поручений) на биржах закрытого и открытого типа.

Порядок выставления и снятия товаров с биржевых торгов. Расторжение сделок и признание их недействительными. Применение санкций за нарушение правил биржевой торговли.

### ***Тема 10. Биржевой товар.***

Биржевой товар, его характеристика. Требования, предъявляемые к биржевому товару.

Стандартизация товара и ее значение в биржевой практике.

Объекты биржевой торговли, их характеристика.

Сельскохозяйственные товары и продукты их переработки (зерновые, живые животные и мясо, текстильные товары, пищевкусовые товары).

Лесо- и стройматериалы.

Нефть и нефтепродукты.

Сырье и полуфабрикаты.

Цветные и драгоценные металлы.

### ***Тема 11. Экономическая роль товарных бирж и анализ их деятельности.***

Значение и роль товарных бирж в развитии экономики нашей страны.

Условия необходимые для нормального функционирования товарной биржи как классического института рыночного хозяйства. Основные направления и мероприятия развития биржевой торговли.

Основные экономические показатели деятельности товарных бирж.

Характеристика объема продажи товаров объемом сделок, заключенных на бирже.

Показатель удовлетворения потребностей покупателя - отношение удовлетворенных заказов потребителей к общему количеству заключенных контрактов.

Цены. Биржевая и котировальная цена. Цепя спроса и предложения. Контрактная цена.

### ***Тема 12. Материально-техническая обеспеченность товарных бирж.***

Основное назначение материально-технической базы (МТБ). Слагаемые МТБ. Основные фонды товарных бирж, их содержание и современное состояние. Уровень развитости компьютерно-коммуникационной системы товарной биржи, ее функции. Средства телекоммуникации. Оборотные фонды товарных бирж их сущность. Планирование материально-технического оснащения биржевой торговли. Расчет потребности в биржевой торговой сети. Применение мировых достижений научно-технического прогресса в строительстве, оборудовании, связи и технологии биржевого торга.

### **Раздел 3. Фондовые биржи**

#### ***Тема 13. Рынок ценных бумаг.***

Ценные бумаги как биржевой товар.

Виды ценных бумаг, их характеристика. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.

#### ***Тема 14. Участники рынка ценных бумаг.***

Организация коммерческой деятельности брокерскими фирмами на

рынке ценных бумаг. Инвестиционные фонды. Инвестиционные компании. Банки.

#### Раздел 4. Валютный рынок

##### Тема 15. Валютный рынок и валютные операции.

Кассовые сделки. Операции «своп». Механизм заключения сделок на валютной бирже.

#### 3 РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧАСОВ КУРСА ПО ТЕМАМ

№ п/п	Наименование тем и разделов	ВСЕГО (часов)	Аудиторные занятия (час)		Самостоя- тельная работа
			В том числе		
			Лекции	Семинары	
1.	Раздел 1. Товарные биржи. Их характеристика. История развития				
	Тема 1. История развития биржевой торговли и ее тенденции	10	2	2	6
	Тема 2. Товарные биржи и их деятельность на рынке	8	2	2	4
	Тема 3. Биржа как одна из форм организованного рынка. Виды бирж	10	4	2	4
	Тема 4. Регулирование биржевой деятельности	10	2	2	6
	Тема 5. Органы управления и организационная структура товарной биржи	10	2	2	6
2.	Раздел 2. Биржевая торговля и ее роль				
	Тема 6. Биржевые сделки, их сущность	10	4	2	4
	Тема 7. Хеджирование	10	2	4	4
	Тема 8. Брокерская фирма, ее место на бирже	10	2	2	6
	Тема 9. Организация биржевой торговли и ее участники	10	2	4	4
	Тема 10. Биржевой товар	10	2	4	4
	Тема 11. Экономическая роль товарных бирж и анализ их деятельности	10	2	2	6
	Тема 12. Материально-техническая обеспеченность товарных бирж	10	2	2	6
3.	Раздел 3. Фондовые биржи				
	Тема 13. Рынок ценных бумаг	10	4	2	4
	Тема 14, Участники рынка ценных бумаг	10	2	2	6
4.	Раздел 4. Валютный рынок				
	Тема 15. Валютный рынок и валютные операции	12	2	2	8
	ИТОГО	150	36	36	78

## 4 ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ТЕКУЩЕГО И ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ

Текущий контроль знаний студентов по дисциплине «Биржевое дело» проводится в следующих формах: индивидуальные опросы по пройденному материалу, дискуссии, обсуждение алгоритма решения задач.

Промежуточный контроль знаний студентов проводится в форме письменной контрольной работы по вариантам.

### 4.1 Контрольная работа

#### Вариант № 1

1. Регулирование биржевой деятельности в России.
2. Служащие биржи, кто они и каковы их функции?

#### Вариант № 2

1. Торговые дома, их роль в условиях рынка.
2. Что такое хеджирование и при каких сделках оно приемлемо?

#### Вариант № 3

1. Риски в биржевой торговле и меры по их снижению.
2. В чем принципиальное отличие подачи заявок на биржах открытого и закрытого типа?

#### Вариант № 4

1. Биржевой язык жестов, биржевой жаргон и их применение.
2. В чем отличие фьючерсной биржи от биржи реального товара?

#### Вариант № 5

1. Биржевое правовое регулирование в зарубежных странах
2. Перечислите типы рынков ценных бумаг.

#### Вариант № 6

1. Роль брокерской службы на товарных биржах.

2. Какие существуют виды опциона?

#### **Вариант № 7**

1. Валютные биржи за рубежом, их роль и значение.
2. В чем разница между постоянными и разовыми посетителями?

#### **Вариант № 8**

1. Сделки с реальным товаром и их значение.
2. Что такое маржа и при заключении каких сделок она необходима?

#### **Вариант № 9**

1. Товарные биржи, их значение в экономике страны.
2. Как определяется курс ценных бумаг?

#### **Вариант № 10**

1. Котировка цен на товарных биржах.
2. Перечислите основные признаки классификации бирж.

#### **Вариант № 11**

1. Фондовые биржи в России и перспективы их развития.
2. Что собой представляет биржевой риск?

#### **Вариант № 12**

1. Фьючерсные сделки, их место на биржах в России.
2. Опишите длинный и короткий хедж.

#### **Вариант № 13**

1. Виды спекулятивных сделок, их значение и место в биржевой практике.
2. Каково значение валютных бирж?

#### **Вариант № 14**

1. Опционные сделки и перспективы их развития в биржевой практике.
2. Что означает сделка с премией? Опишите все виды сделок с премией.

#### **Вариант № 15**

1. Биржевые торги и порядок их ведения.
2. В чем различия между форвардной и фьючерсной сделками?

#### **Вариант № 16**

1. Характеристика и виды ценных бумаг.
2. Какие основные функции выполняет брокерская фирма?

#### **Вариант № 17**

1. Состояние и перспективы развития рынка ценных бумаг в России.
2. Назовите основные функции и задачи товарных бирж.

#### **Вариант № 18**

1. Валютные операции и риски, их характеристики.
2. В чем принципиальное отличие фондовой биржи от товарной?

#### **Вариант № 19**

1. Роль и значение валютных операций в биржевой практике России.
2. Приведите основные функции арбитражной, котировальной и ревизионной комиссий.

#### **Вариант № 20**

1. Органы управления и структурные подразделения бирж.
2. Приведите классификацию рисков в биржевой деятельности.

#### **Вариант № 21**

1. Ошибочные сделки. Способы и методы устранения.
2. Что означает валютный курс?

### **Вариант № 22**

1. Хеджирование, его значение на товарных биржах.
2. Опишите органы управления и структуру бирж.

### **Вариант № 23**

1. Характеристика материально-технической базы бирж России.
2. Что собой представляет биржевой товар?

## **5 КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ОЦЕНКИ КАЧЕСТВА ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **5.1 Примерный перечень вопросов к экзамену (зачету)**

1. Внутренний рынок и его составные элементы.
2. История развития бирж в России, перспективы развития биржевой торговли.
3. История развития бирж за рубежом.
4. Товарные биржи, их функции и роль в экономике страны.
5. Признаки классификации бирж. Номенклатура товарных бирж.
6. Регулирование биржевой деятельности.
7. Порядок заключения и выполнения биржевых сделок.
8. Форвардные сделки, их характеристика и особенности.
9. Характеристика биржевых товаров (непродовольственной группы), на примере 2-3 наименований.
10. Характеристика биржевых товаров (продовольственной группы), на примере 2-3 наименований.
11. Компетенция общего собрания учредителей и членов биржи.
12. Классические биржевые товары. Значение стандартизации товаров в биржевой торговле.
13. Правила назначения цены и жесты брокеров. Отчет брокера и его содержание.

14. Основные действующие лица на товарных биржах.
15. Члены биржи, их права и ответственность.
16. Задачи котировальной комиссии. Сущность биржевых котировок.
17. Маржа, ее сущность. Виды маржи.
18. Сделки с наличным товаром, их особенности.
19. Состав и функции биржевого комитета. Компетенция биржевого комитета и его членов.
20. Закрытые и открытые биржи, их отличия и особенности.
21. Биржевые торги и процедура их проведения.
22. Материально-техническое обеспечение бирж (основные и оборотные фонды товарных бирж).
23. Методы и средства исправления ошибочных сделок.
24. Арбитражная комиссия, ее функции. Порядок рассмотрения спорных вопросов.
25. Фьючерсные и форвардные сделки, их сходства и отличия.
26. Правила биржевой торговли. Порядок и техника ведения торгов.
27. Маклериат и брокерские конторы, их состав и задачи.
28. Органы управления и структурные подразделения бирж.
29. Порядок заключения сделок на биржах закрытого типа.
30. Задачи и функции товарных и фондовых бирж.
31. Количественный и персональный состав членов биржи. Порядок приема новых членов биржи.
32. Инвестиционный фонд и инвестиционные компании, их функции и задачи.
33. Рынок ценных бумаг. Их виды и назначение.
34. Хеджирование, виды. Сущность хеджирования.
35. Опцион. Сущность опционной торговли.
36. Посетители бирж (постоянные, разовые, гости), их права и обязанности.
37. Ответственность участников торгов за нарушение правил биржевой

торговли.

38. Риски в биржевой торговле.
39. Спекулятивные сделки и их место в биржевой практике.
40. Дилеры и брокеры, их функциональные различия.
41. Роль торговых домов в биржевой торговле, их задачи и функции.
42. Признаки классификации торговых домов.
43. Договор на оказание брокерских услуг, его характеристика.
44. Значение и роль товарных бирж в развитии экономики страны.
45. Бартерные сделки и сделки с условием, их отличия.
46. Договор поручения и договор комиссии, их различия.
47. Биржевые заявки, признаки их классификации.
48. Язык жестов, применяемый на биржах.
49. Валютные биржи, их роль и функции.
50. Валюта как товар. Виды валютных сделок.

## 5.2 Примерный вариант теста для проведения экзамена

### ТЕСТ № 3

1. В ситуации, когда объем покупки составляет 1500 у.е. валюты, а объем продажи - 1000 у.е. одним из необходимых условий для фиксинга является:
  - а) снять (уменьшить) объем покупки;
  - б) снять (уменьшить) объем продажи;
  - в) увеличить объем покупки.
2. Какой анализ предполагает, что все бесчисленные фундаментальные причины суммируются и отражаются в рыночных ценах и используются чаще из - за легкости и быстроты
  - а) фундаментальный
  - б) технический
  - в) отраслевой
3. По географическому признаку товарный рынок разделен на 8 рынков, это «Рынок Северной Америки», «Рынок Латинской Америки», «Рынок Западной Европы», «Рынок Ближнего и Среднего Востока», «Рынок Африки», (продолжите) \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_
4. Риск, связанный с несвоевременностью расчетов в одном из звеньев всей цепочки процесса называют:
  - а) рыночным;
  - б) системным;
  - в) кредитным.

5. Сделка «своп» относится к сделкам
  - а) срочным
  - б) кассовым
  - в) простым срочным
  
6. Закрытый сектор товарного рынка включает
  - а) краткосрочные сделки
  - б) внутрифирменные поставки
  - в) внутреннюю оптовую торговлю
  
7. Листинг - это:
  - а) экономические отношения между участниками рынка по поводу выпуска и обращения: ценных бумаг;
  - б) регламентированная фондовой биржей процедура отбора и допуска ценных бумаг к торгам;
  - в) исключение ценных бумаг какой - либо компании, представленной на фондовой бирже из биржевого оборота;
  - г) страхование ценностных рисков.
  
8. Инвесторы - это . . .
  - а) те, кто покупает ценные бумаги, выпущенные в обращение;
  - б) те, кто выпускает ценные бумаги в обращение;
  - в) те, кто обеспечивают связь между государственными органами и коммерческими структурами.
  
9. По технологии биржевой торговли спрос на покупку ценных бумаг оформляется
  - а) заявкой
  - б) торговым поручением
  - в) товарными чеком
  
10. Варранты на ценные бумаги как биржевой товар относится к
  - а) первичным ценным бумагам
  - б) вторичным ценным бумагам
  - в) производным ценным бумагам
  
11. Что не является характерной чертой вещественного биржевого товара
  - а) массовость производства
  - б) универсальность
  - в) транспортабельность
  
12. Что показывают тонкие черные линии сверху и снизу подсвечника
  - а) проявление «медведей» или «быков» в биржевых торгах
  - б) самые высокие и самые низкие значения цен, зафиксированные в течение торгов
  - в) разницу между величиной цены открытия и цены закрытия биржевых торгов
  
15. Японские подсвечники, которые характеризуются совпадением цены открытия и цены закрытия торгового периода относятся к подсвечникам модели
  - а) модели «Поглощение»
  - б) модели «Доджи»
  - в) модели «Молоток» и «Повешенный человек».

## 6 СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### 6.1 Рекомендуемая литература (основная)

1. Резго Г.Я., Кетова И.А. Биржевое дело: Учебник: Доп. Мин. образов. РФ – М.: Финансы и статистика, 2003 – 272 с.

2. Рынок ценных бумаг: Учебник: Рекомендуются Мин. образ. РФ/Под редакцией В.А. Галанова, А.И. Басова – М.: Финансы и статистика, 2003 – 448 с.

3. Галанов В.А. Производные инструменты срочного рынка: фьючерсы, опционы, свопы: учебник: Доп. Мин. образов. РФ, 2002 – 464 с.

### 6.2 Рекомендуемая литература (дополнительная)

1. Алексеев М.Ю. Рынок ценных бумаг и организация работы на нем. М.: "Перспектива", 1991.

2. Васильев Г.А., Каменева Н.Г. Товарные биржи. - М.: Высшая школа, 1991.

3. Биржевое дело: Учебник под ред. Галанова В.А., Басом А.И. М. «Финансы и статистика», 2000.

4. Грязнова А.Г., Корнеева Р.Р. и др. Биржевая деятельность. М.: Финансы и статистика, 1995.

5. Дегтярева О.И., Кандинская О.Л. Биржевое дело. М.: Банки и биржи ЮНИТИ, 1997.

6. Каменева Н.Ф. Организация биржевой торговли. М.: Банки и биржи. ЮНИТИ, 1998.

7. Журналы: РИСК, Вопросы экономики, Российский экономический журнал, Коммерческий вестник, Экономист, Финансовый бизнес и др.

## **РАЗДЕЛ 2**

### **Тематика практических занятий**

#### **1. Биржа как организатор торговли**

##### **Тематика обзорных докладов и сообщений**

1. Функции современной биржи
2. Виды бирж
3. Биржевая инфраструктура

##### **Рекомендуемая литература**

1. Биржевая деятельность: учебник/ Под редакцией А.Г.Грязновой, Р.В.Корнеевой, В.А.Галанова. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 240 с.
2. Биржевое дело: Учебник /Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. –М.: Финансы и статистика, 2000. – 304 с.
3. Резю Г.Л. Биржевое дело: учебник рекомендован Министерством образования РФ. –М,: Финансы и статистика, 2005. – 272 с.

#### **2. Биржевой товар и базисные рынки**

##### **Тематика обзорных докладов и сообщений**

1. Характеристика биржевого товара товарных бирж
2. Ценные бумаги – биржевой товар
3. Валюта как товар
4. Рынок ценных бумаг
5. Товарный рынок
6. Валютный рынок

##### **Задание**

Составьте логическую базу знаний и словарь новых терминов по изучаемой теме.

##### **Рекомендуемая литература**

1. Биржевая деятельность: учебник/ Под редакцией А.Г.Грязновой, Р.В.Корнеевой, В.А.Галанова. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 240 с.

2. Биржевое дело: Учебник /Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. –М.: Финансы и статистика, 2000. – 304 с.

3. Резю Г.Л. Биржевое дело: учебник рекомендован Министерством образования РФ. –М,: Финансы и статистика, 2005. – 272 с.

### **3. Биржа и ее управление. Организация биржевого торга.**

#### Тематика обзорных докладов и сообщений

1. Органы управления биржей
2. Участники биржевых торгов
3. Торговые поручения
4. Механизм ведения биржевого торга

#### **Задание**

Составьте семь тестовых заданий по изучаемой теме

#### Рекомендуемая литература

1. Биржевая деятельность: учебник/ Под редакцией А.Г.Грязновой, Р.В.Корнеевой, В.А.Галанова. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 240 с.
2. Биржевое дело: Учебник /Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. –М.: Финансы и статистика, 2000. – 304 с.
3. Резю Г.Л. Биржевое дело: учебник рекомендован Министерством образования РФ. –М,: Финансы и статистика, 2005. – 272 с.

### **4. Клиринг и расчеты по биржевым сделкам**

#### Тематика обзорных докладов и сообщений

1. Сущность и функции клиринга и расчетов
2. Основные виды рисков
3. Клиринг и расчеты на рынке ценных бумаг
4. Клиринг и расчеты на рынке фьючерсных контрактов

#### **Задание**

Составьте семь тестовых заданий по изучаемой теме

### Рекомендуемая литература

1. Биржевая деятельность: учебник/ Под редакцией А.Г.Грязновой, Р.В.Корнеевой, В.А.Галанова. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 240 с.
2. Биржевое дело: Учебник /Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. –М.: Финансы и статистика, 2000. – 304 с.
3. Резю Г.Л. Биржевое дело: учебник рекомендован Министерством образования РФ. –М,: Финансы и статистика, 2005. – 272 с.

## **5. Фундаментальный анализ элементов**

### Тематика обзорных докладов и сообщений

1. Общеэкономический анализ
2. Отраслевой анализ
3. Анализ финансового положения элемента
4. Исследование качеств биржевого актива

### **Задание**

Решите задачи №13.3, 13.4 источник /3/

### Рекомендуемая литература

1. Резю Г.Л. Биржевое дело: учебник рекомендован Министерством образования РФ. –М,: Финансы и статистика, 2005. – 272 с.
2. Фельдман А.Б. Производимые финансовые и товарные инструменты: учеб: рекомендован УМО вузов по образованию. –М.: Финансы и статистика, 2003. – 304 с.
3. Адельмейер, Мориц. Опционы КОЛЛ и ПУТ: учебно-методическое пособие. –М.: Финансы и статистика, 2004. 104 с.

## **6. Основы технического анализа**

### Тематика обзорных докладов и сообщений

1. Характеристики графиков движения цены
2. Линейные чарты

3. Гистограммы
4. Крестики-нолики
5. Японские свечи

### **Задание**

Решите задачи №10.1, 10.2, 10.3, 10.4 источник /3/

#### Рекомендуемая литература

4. Резю Г.Л. Биржевое дело: учебник рекомендован Министерством образования РФ. –М.: Финансы и статистика, 2005. – 272 с.
5. Фельдман А.Б. Производимые финансовые и товарные инструменты: учеб: рекомендован УМО вузов по образованию. –М.: Финансы и статистика, 2003. – 304 с.
6. Адельмейер, Мориц. Опционы КОЛЛ и ПУТ: учебно-методическое пособие. –М.: Финансы и статистика, 2004. 104 с.

### **7. Основные характеристики ценных бумаг**

#### Тематика обзорных докладов и сообщений

1. Стоимость и ликвидность ценных бумаг
2. Классификация и отбор акций для торговли
3. Маржинальные и немаржинальные бумаги
4. Бросовых и малоликвидных акций
5. Защитные и доходные акции
6. Растущие акции

### **Задание**

Решите задачи № 9.31, 9.41, 9.64, 9.65 источник /1/

#### Рекомендуемая литература

1. Практикум по курсу «Ценные бумаги»: Учебное пособие / Под ред. В.И.Колесникова, В.С.Тарконовского. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 304 с.
2. Теория и практика торговли на фондовом рынке: курс лекций/по ред. В.В.Твардовского. –М.: Омега., 2006. – 296 с.

3. Эрмих А.А. Технический анализ товарных и финансовых рынков: Прикладное пособие. – М.: Финансист, 2003. – 176 с.
- 8. Управление рисками при торговле на фондовом рынке**

Тематика обзорных докладов и сообщений

1. Риски, доходность и волатильность ЦБ.
2. Общая классификация рисков
3. Группы рисков
4. Определение потенциального риска и дохода
5. Определение точек входа и минимизация рисков
6. Управление риском позиции

**Задание**

Решите задачи № 12.3, 12.4, 12.5, 12.6 источник /1/

Рекомендуемая литература

4. Практикум по курсу «Ценные бумаги»: Учебное пособие / Под ред. В.И.Колесникова, В.С.Тарконовского. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 304 с.
5. Теория и практика торговли на фондовом рынке: курс лекций/по ред. В.В.Твардовского. –М.: Омега., 2006. – 296 с.
6. Эрмих А.А. Технический анализ товарных и финансовых рынков: Прикладное пособие. – М.: Финансист, 2003. – 176 с.
9. Деловая игра «Торги на бирже»  
Проводится по методике, изложенной в учебном пособии: Понкратов Ф.Г. и др. Практикум по коммерческой деятельности: Учебное пособие. –М.: Информационно-внедренческий центр «Маркетинг», 1999. – 248 с.

## РАЗДЕЛ 3

### Контрольное задание для самооценки

#### Вариант №1

1. В мировой практике функционирования бирж преимущественно используется:
  - а) государственное регулирование;
  - б) принцип саморегулирования;
  - в) смешанная модель регулирования;
  - г) нет правильного ответа.
  
2. Отличительной особенностью фьючерсной сделки не является:
  - а) участие биржи на стороне одного из контрагентов;
  - б) строгая регламентированность количества разрешенного к поставке товара, срока и места поставки;
  - в) обезличенность сделки и заменимость контрагентов по ним;
  - г) строгая унификация потребительской стоимости биржевого товара.
  
3. Опцион, дающий его покупателю прибыль при его реализации называется:
  - а) нулевым опционом;
  - б) паритетным опционом;
  - в) опционом «без денег»;
  - г) денежным опционом.
  
4. Базис определяется как:
  - а) Наличная цена – Фьючерсная цена
  - б) Фьючерсная цена – Наличная цена
  - в) Наличная цена + фьючерсная цена
  - г) Наличная цена / Фьючерсная цена
  
5. Аукцион, организованный по принципу «первого покупателя», при котором продажа осуществляется по минимальной цене называется:
  - а) английский аукцион;
  - б) голландский аукцион;
  - в) заочный аукцион;
  - г) пошаговый аукцион.
  
6. Метод определения потребности в ресурсах биржи на основе их прогноза называется:
  - а) детерминистский;
  - б) стохастический;
  - в) статистический;
  - г) плановый.
  
7. Целью вторичного рынка ценных бумаг является:
  - а) обеспечение реальных условий для покупки, продажи и проведения других операций с ценными бумагами после их первичного размещения;
  - б) организация выпуска ценных бумаг;
  - в) размещение и учет;
  - г) поддержание баланса спроса и предложения.

8. Участник фьючерсной сделки, принимающий на себя риск, с целью получения прибыли называется:
- а) хеджер;
  - б) держатель фьючерса;
  - в) подписчик фьючерса;
  - г) спекулянт.
9. После исполнения опциона на покупку продавец опциона:
- а) занимает длинную фьючерсную позицию;
  - б) получает опцион на продажу;
  - в) занимает короткую фьючерсную позицию;
  - г) должен выплатить премию опциона.
10. Решение общего собрания считается принятым, если за него проголосовало:
- а) простое большинство учредителей;
  - б) квалифицированное большинство постоянных посетителей биржи;
  - в) простое большинство присутствующих членов биржи;
  - г) квалифицированное большинство постоянных и разовых посетителей биржи.

### **Контрольное задание для самоаттестации**

#### **Вариант № 2**

1. Принцип саморегулирования биржевой деятельности преимущественно применяется в:
- а) Великобритании;
  - б) Франции;
  - в) Японии;
  - г) Сингапуре.
2. Отличительной чертой рынка покупателя является:
- а) наличие дефицита;
  - б) высокие цены;
  - в) спрос на товар превышает предложение;
  - г) изобилие товаров и тенденция улучшения их качества.
3. При покупке опциона на покупку риск покупателя:
- а) равен стоимости контракта;
  - б) ограничивается размером уплаченной премии;
  - в) равен стоимости контракта + размер уплаченной премии;
  - г) размер уплаченной премии + % от стоимости контракта, установленный продавцом опциона.
4. Спекулянтов, играющих на повышение цен называют:
- а) быки;
  - б) волки;
  - в) медведи;
  - г) лисы.
5. Алгоритм «цена/время» на электронной бирже означает, что:
- а) приоритет при заключении сделок получают те команды брокеров, которые содержат самую высокую цену, а среди команд с одинаковой ценой приоритет отдается той команде, которая была введена в систему последней;

- б) приоритет при заключении сделок получают те команды брокеров, которые содержат самую низкую цену, а среди команд с одинаковой ценой приоритет отдается той команде, которая была введена в систему раньше;
- в) приоритет при заключении сделок получают те команды брокеров, которые содержат наилучшую цену, а среди команд с одинаковой ценой приоритет отдается той команде, которая была введена в систему раньше;
- г) приоритет при заключении сделок получают те команды брокеров, которые содержат наилучшую цену, а среди команд с одинаковой ценой приоритет отдается той команде, которая была введена в систему последней.

6. Совокупность материально – вещественных ценностей, которые целиком и многократно используются в биржевом процессе в качестве средств труда участников биржевой торговли называется:

- а) основные фонды биржи;
- б) оборотные фонды;
- в) денежные средства;
- г) биржевые средства.

7. Продажа (обмен) ценных бумаг ограниченному количеству заранее известных инвесторов без публичного предложения и продажи называется:

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

8. Отношение между всей стоимостью инвестиций и объемом средств, необходимых для их контроля называется:

- а) маржа;
- б) спрэд;
- в) конвергенция;
- г) левверидж.

9. Сделки, обязательные к исполнению в установленный договором срок, называются:

- а) твердыми;
- б) условными;
- в) опционными;
- г) фьючерсными.

10. При небольшом объеме спроса и предложения, торговля организуется в форме:

- а) ярмарки;
- б) простого аукциона;
- в) двойного аукциона;
- г) кратного аукциона.

## **Контрольное задание для самоаттестации**

### **Вариант № 3**

1. Закон «О товарных биржах и биржевой торговле» регулирует отношения, связанные с деятельностью:

- а) товарных, фондовых и валютных бирж;
- б) товарных бирж;

- в) товарных и универсальных бирж;
- г) товарных бирж и товарно – фондовых бирж.

2. Частные биржи наиболее популярны в:

- а) Великобритании;
- б) Франции;
- в) Бельгии;
- г) Нидерландах.

3. При покупке фьючерса:

- а) риск покупателя ограничен размером уплаченной премии;
- б) прибыль покупателя ограничена размером премии, которую он получает в начале сделки;
- в) покупатель получает неограниченный потенциал прибыли и риска, равный всей стоимости контракта;
- г) нет правильного ответа.

4. Приказ брокеру, при котором пределы цены не устанавливаются называется:

- а) «выполнить или убить»;
- б) расширение стоп – распоряжения по покупке;
- в) расширение стоп – распоряжения по продаже;
- г) приказ по рынку.

5. Брокер имеет право снять товар с торгов:

- а) в любой момент торгов;
- б) не позднее чем за 2 дня до торгов;
- в) не позднее чем за час до начала торгов;
- г) не позднее чем за 3 дня до начала торгов.

6. К первичным основным ценным бумагам относятся:

- а) акции, облигации, депозитарные расписки;
- б) акции, облигации, векселя;
- в) векселя, варранты на ценные бумаги, опционы на фьючерсные контракты;
- г) акции, облигации, варранты на ценные бумаги.

7. 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 занимается:

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

8. Показатель количества сделок, заключенных на фьючерсных рынках за определенный период времени, называется:

- а) показатель открытой позиции;
- б) объемом торговли;
- в) показатель закрытой сделки;
- г) показатель офсетных сделок.

9. Каких видов спекулянтов на фьючерсных рынках не существует:

- а) позиционные спекулянты;
- б) однодневные спекулянты;
- в) скалперы;
- г) многодневные спекулянты.

10. Что не входит в обязанность членов фьючерсных бирж?

- а) уплата взносов;
- б) коллективная ответственность в случае финансового краха;
- в) выполнение биржевых правил;
- г) регулирование биржевой деятельности.