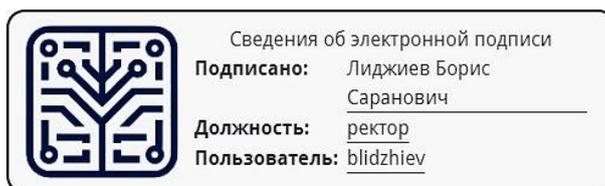


**Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Информационно-технологический университет»  
(АНО ВО ИТУ)**

УТВЕРЖДАЮ

Ректор АНО ВО ИТУ Б.С. Лиджиев



«17» января 2025 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДЭ.02.02 БИРЖЕВОЕ ДЕЛО**

**Для направления подготовки:**

38.03.01 Экономика

(уровень бакалавриата)

**Типы задач профессиональной деятельности:**

аналитический, расчетно-экономический

**Направленность (профиль):**

Финансы и кредит

**Форма обучения:**

очная, очно-заочная, заочная

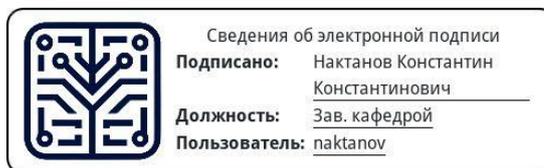
г. Элиста - 2025

Разработчик: Намысов Савр Викторович, кандидат экономических наук, доцент кафедры Экономики, управления и права Автономной некоммерческой организации высшего образования «Информационно-технологический университет».

Рабочая программа разработана в соответствии с требованиями ФГОС ВО 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утв. Приказом Министерства образования и науки РФ № 954 от 12.08.2020 г.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой  
экономики, управления и права  
канд. юрид. наук, Нактанов К.К.



Протокол заседания кафедры № 1 от «15» января 2025 г

## 1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель:** сформировать у обучающихся прочные знания о закономерностях и основных принципах развития и функционирования биржевых институтов как неотъемлемой части рыночной экономики.

**Задачи:**

- изучение структуры и функций биржи, деятельности участников биржевой торговли, видов бирж;
- определение роли и места биржевых институтов в рыночной экономике, а также основных направлений государственных программ по поддержке и развитию биржевой деятельности в России;
- определение экономической сущности биржевых товаров, биржевых сделок и биржевых стратегий в зависимости от вида биржи;
- изучение основ инвестирования в ценные бумаги и формирования портфеля ценных бумаг, методов оценки инвестиционных рисков и нейтрализации их;
- умение анализировать основные показатели и структуру ведущих мировых и отечественных бирж, выявление основных проблем современного этапа развития российских бирж.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

### 2.1. Место дисциплины в учебном плане:

**Блок:** Блок 1. Дисциплины (модули).

**Часть:** формируемая участниками образовательных отношений, элективные дисциплины.

**Осваивается (семестр):**

очная форма обучения – 6

очно-заочная форма обучения – 7

заочная форма обучения - 7

## 3. КОМПЕТЕНЦИИ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-1** - способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов.

**ПК-2** - способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты.

## 4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМСЯ

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения
<b>ПК-1</b> Способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития экономики	<b>ПК-1.1.</b> Систематизирует, структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую	<b>Знает:</b> систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора

<p>страны и ее финансового сектора, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов</p>	<p>современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p>	<p><b>Умеет:</b> систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора <b>Владеет:</b> навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p>
	<p><b>ПК-1.3.</b> Демонстрирует навыки поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p>	<p><b>Знает:</b> методологию поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности <b>Умеет:</b> осуществлять поиск, анализировать, правильно толковать и применять нормативно-правовые документы в процессе осуществления профессиональной деятельности <b>Владеет:</b> навыками поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p>
<p><b>ПК-2</b> Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты</p>	<p><b>ПК-2.1.</b> Проводит исследования финансовых рынков и изучает предложения финансовых услуг</p>	<p><b>Знает:</b> способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг <b>Умеет:</b> проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг <b>Владеет:</b> навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг</p>

## 5. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ВИДОВ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ ПО СЕМЕСТРАМ

Общая трудоемкость дисциплины «Биржевое дело» для обучающихся всех форм обучения, реализуемых в АНО ВО ИТУ по направлению подготовки 38.03.01 Экономика составляет: 3 з.е. / 108 час.

Вид учебной работы	Всего число часов и (или) зачетных единиц (по формам обучения)		
	Очная	Очно-заочная	Заочная

<b>Общая трудоемкость з.е. / час.</b>	<b>3 з.е. / 108 час.</b>		
<b>Аудиторные занятия</b> <i>в том числе:</i>	54	30	8
Лекции	18	12	4
Практические занятия	36	18	4
Лабораторные работы	-	-	-
<b>Самостоятельная работа</b> <i>в том числе:</i>	54	78	96
часы на выполнение КР / КП	-	-	-
<b>Промежуточная аттестация:</b>			
Вид	Зачет с оценкой	Зачет с оценкой	Зачет с оценкой
Семестр	6	7	7
Трудоемкость (час.)	-	-	4

## 6. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Номер темы дисциплины	Количество часов (по формам обучения)											
	Очная				Очно-заочная				Заочная			
	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)
Тема 1	4	10		13	2	4		18	1	1		24
Тема 2	4	10		13	2	4		20	1	1		24
Тема 3	6	8		14	4	4		20	1	1		24
Тема 4	4	8		14	4	6		20	1	1		24
<b>Итого (часов)</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>96</b>
Форма контроля	зачет с оценкой				зачет с оценкой				зачет с оценкой			4
<b>Всего по дисциплине</b>	<b>108 / 3 з.е.</b>											

## СОДЕРЖАНИЕ ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

### Тема 1. Теория биржевого дела

#### Сущность биржевой торговли

Понятие организованного рынка. Понятие биржи. История биржевого дела. Отличительные черты биржевой торговли. Функции современной биржи в рыночной экономике. Биржа и организации биржевой инфраструктуры

#### Базисные рынки и виды бирж

Рынок ценных бумаг. Товарный рынок. Валютный рынок. Критерии классификации бирж. Классификация по виду биржевого товара. Классификация бирж по принципу организации; по правовому положению; в зависимости от состава участников торгов; по составу объектов биржевого торга; по месту и роли в международной торговле; по сфере деятельности; по преобладающему виду сделок.

#### Биржевой товар

Понятие и состав биржевого товара. Характеристика биржевого товара товарных бирж. Специфика ценных бумаг как биржевого товара. Специфика валюты как биржевого

товара.

### **Биржевая торговля и посредничество**

Основные принципы посредничества в биржевой торговле. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Вознаграждение за посредничество в биржевых сделках и его роль.

### **Биржевые индексы и их анализ**

Биржевой индекс. Методы финансового анализа при принятии инвестиционных решений. Фундаментальный анализ рынка в биржевой торговле. Технический анализ рынка в биржевой торговле.

## **Тема 2. Организация биржевой торговли**

### **Регулирование биржевой деятельности**

Цели и принципы регулирования биржевой деятельности. Основные принципы регулирования биржевого дела за рубежом. Прямое государственное регулирование деятельности бирж в России. Регулирование деятельности российских бирж через налогообложение. Саморегулирование биржевой деятельности в России.

### **Организация биржи и ее управление**

Учредители и члены биржи. Органы управления биржи. Структурные подразделения биржи.

### **Участники биржевых торгов**

Состав участников биржевых торгов на открытых и закрытых биржах. Участники биржевой торговли, заключающие биржевые сделки, их категории. Участники биржевой торговли, организующие заключение биржевых сделок. Участники биржевой торговли, контролирующие ход ведения биржевых торгов. Наблюдатели за ведением торга и их права.

### **Правила и процесс биржевых торгов**

Допуск биржевого товара к торгам. Порядок проведения биржевых торгов. Торговые поручения и их виды. Механизм ведения биржевого торга. Биржевой жаргон и язык жестов.

### **Биржевые сделки и биржевая цена**

Понятие о сделках с биржевым товаром. Виды, особенности и порядок заключения сделок на товарной, фондовой и валютной биржах. Сущность и значение биржевых котировок. Установление цены на аукционе. Метод установления единого курса. Фиксинг как способ установления цены.

### **Расчеты по биржевым сделкам**

Сущность и функции клиринга и расчетов. Основные виды рисков. Клиринг и расчеты на рынке ценных бумаг. Клиринг и расчеты на рынке фьючерсных контрактов. Основные направления развития систем клиринга и расчетов.

### **Информационно-коммуникационное и материально-техническое обеспечение работы биржи**

Функции и роль информационно-коммуникационных технологий в современной биржевой деятельности. Основные фонды бирж. Оборотные средства бирж. Товарные запасы биржевых складов.

## **Тема 3. Биржа как инструмент управления предпринимательскими рисками Предпринимательские риски и биржевая торговля**

Влияние рисков на биржевую деятельность. Структура биржевых рисков. Внешние факторы, влияющие на уровень биржевых рисков. Критерии оценки биржевых рисков. Основные факторы успешной торговли на бирже. Использование теоретических моделей

биржевых торгов, определение потенциального риска и дохода. Минимизация и ограничение рисков.

#### **Хеджирование (страхование) предпринимательских рисков посредством срочных биржевых сделок**

Сущность хеджирования. Виды хеджирования. Хеджирование и биржевая спекуляция. Сущность арбитражных сделок.

#### **Торговля фьючерсными контрактами**

Понятие фьючерсной торговли и фьючерсного контракта. Цели фьючерсной торговли. Механизм биржевой фьючерсной торговли. Порядок заключения и исполнения сделок на куплю-продажу фьючерсных контрактов. Ценообразование на фьючерсные контракты. Финансовые расчеты во фьючерсной торговле. Особенности фьючерсной торговли в России.

#### **Торговля опционами на бирже**

Понятие и виды биржевых опционов. Опционные биржи как тенденция развития биржевого дела. Базисные опционные стратегии.

### **Тема 4. Виды бирж и их особенности**

#### **Товарная биржа.**

Формирование товарных рынков как условие деятельности товарных бирж. Понятие биржевого товара. Участники биржевой торговли. Виды биржевых сделок. Техника расчетов по биржевым сделкам. Техника проведения биржевого торга. Место брокерских фирм в биржевой деятельности. Функции брокерской фирмы.

#### **Фондовая биржа**

Фондовая биржа и фондовый рынок. Ценные бумаги как биржевой товар. Участники биржевого рынка. Сущность биржевой сделки на фондовой бирже. Процедура листинга. Организация торговли ценными бумагами. Котировка ценных бумаг. Виды биржевых сделок и их основные характеристики.

#### **Валютная биржа**

Валюта как товар. Валютный рынок. Главные участники валютных рынков. Национальный валютный рынок. Валютный курс. Основные функции ММВБ. Виды валютных сделок. Механизм заключения сделок с валютой. Порядок заключения сделок на валютной бирже.

## **7. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ**

Курсовая работа не предусмотрена

## **8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Фонд оценочных средств приведен в Приложении № 1

## **9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:**

### **9.1. Рекомендуемая литература:**

1. Иванилова, С. В. Биржевое дело : учебное пособие для бакалавров / С. В. Иванилова. — 3-е изд. — Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2021. — 222 с. — ISBN 978-5-394-04355-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/102271.html>
2. Макаренко М.В. Организация биржевой торговли. [Электронный ресурс]: рабочий учебник /Макаренко М.В. - 2022. - <http://library.roweb.online>
3. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учебник / О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Б. А. Доронин [и др.]. — Ставрополь : АГРУС, 2022. — 280 с. — ISBN 978-5-9596-1881-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/129603.html>

## **9.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения.**

АНО ВО ИТУ обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства.

Программное обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине:

*Лицензионное программное обеспечение (в том числе, отечественного производства):*

Операционная система Windows Professional 10;

ПО браузер – приложение операционной системы, предназначенное для просмотра Web-страниц;

Цифровой образовательный сервис «Личная студия обучающегося» (отечественное ПО);

Цифровой образовательный сервис «Личный кабинет преподавателя» (отечественное ПО);

Платформа проведения вебинаров (отечественное ПО);

Платформа проведения аттестационных процедур с использованием каналов связи (отечественное ПО).

Информационная технология. Программа управления образовательным процессом. (отечественное ПО).

*Свободно распространяемое программное обеспечение (в том числе отечественного производства):*

Мой Офис Веб-редакторы <https://edit.myoffice.ru> (отечественное ПО);

ПО OpenOffice.Org Calc - [http://qsp.su/tools/onlinehelp/about\\_license\\_gpl\\_russian.html](http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html);

ПО OpenOffice.Org.Base - [http://qsp.su/tools/onlinehelp/about\\_license\\_gpl\\_russian.html](http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html);

ПО OpenOffice.org.Impress - [http://qsp.su/tools/onlinehelp/about\\_license\\_gpl\\_russian.html](http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html)

ПО OpenOffice.Org Writer - [http://qsp.su/tools/onlinehelp/about\\_license\\_gpl\\_russian.html](http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html)

ПО Open Office.org Draw - [http://qsp.su/tools/onlinehelp/about\\_license\\_gpl\\_russian.html](http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html)

ПО «Блокнот» - стандартное приложение операционной системы (MS Windows, Android и т.д.), предназначенное для работы с текстами.

## **9.3. Перечень современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем и ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1. <http://www.iprbookshop.ru> - Электронно-библиотечная система IPRbooks (ЭБС IPRbooks) –электронная библиотека по всем отраслям знаний
2. <https://www.elibrary.ru/> - электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU, крупнейшая в России электронная библиотека научных публикаций
3. <http://www.consultant.ru/> - справочная правовая система КонсультантПлюс
4. <https://www.garant.ru/> - справочная правовая система Гарант

5. <https://gufo.me/> - справочная база энциклопедий и словарей
6. <https://arb.ru/> - официальный сайт Ассоциации российских банков
7. <http://sf-rf.ru/> - официальный сайт Союза финансистов России
8. <https://www.economy.gov.ru/> - официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации
9. <https://minfin.gov.ru/> - официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
10. <https://www.minfin.ru/ru/statistics/> - база данных о финансово-экономических показателях Российской Федерации
11. <https://www.minfin.ru/ru/performance/> - база документов Министерства финансов Российской Федерации
12. [https://www.wto.org/english/res\\_e/res\\_e.htm](https://www.wto.org/english/res_e/res_e.htm) - база данных ВТО
13. [www.eup.ru](http://www.eup.ru) - Библиотека экономической и управленческой литературы
14. <http://ac.gov.ru/> – Аналитический центр при правительстве Российской Федерации.
15. [www.ecfor.ru](http://www.ecfor.ru) – Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН
16. <https://data.worldbank.org/> - информационная база данных Всемирного банка
17. <http://www.cbr.ru> – Центральный банк России
18. <http://www.nalog.ru> – Министерство РФ по налогам и сборам

## **10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Помещения для осуществления образовательного процесса по дисциплине представляют собой аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации.

Список аудиторий:

1. Лекционная аудитория, аудитория для групповых и индивидуальных консультаций.
2. Аудитория для проведения практических и семинарских занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации.
3. Аудитория для самостоятельной работы обучающихся.
4. Аудитория информационных технологий.
5. Многофункциональная аудитория для лиц с ограниченными возможностями здоровья, актовый зал, электронная библиотека.

## **11. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Изучение дисциплины проводится в форме лекций, практических и/или лабораторных занятий, организации самостоятельной работы обучающихся, консультаций.

Главное назначение лекции - обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, сформировать у обучающихся ориентиры для самостоятельной работы над учебной дисциплиной.

Основной целью практических и/или лабораторных занятий является обсуждение наиболее сложных теоретических вопросов, их методологическая и методическая проработка, выполнение практических заданий.

Самостоятельная работа с учебной, учебно-методической и научной литературой, дополняется работой с тестирующими системами, тренинговыми программами, с информационными базами, электронными образовательными ресурсами в электронной информационно-образовательной среде организации и сети Интернет.

Цель самостоятельной работы - подготовка современного компетентного специалиста и формирование способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- качественное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине, углубление и расширение теоретических знаний с целью их применения на уровне межпредметных связей;
- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических навыков;
- формирование умений по поиску и использованию нормативной, правовой, справочной и специальной литературы, а также других источников информации;
- развитие познавательных способностей и активности, творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самообразованию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие научно-исследовательских навыков;
- формирование умения решать практические задачи (в профессиональной деятельности), используя приобретенные знания, способности и навыки.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью образовательного процесса.

Самостоятельная работа предполагает инициативу самого обучающегося в процессе сбора и усвоения информации, приобретения новых знаний, умений и навыков и

ответственность его за планирование, реализацию и оценку результатов учебной деятельности. Процесс освоения знаниями при самостоятельной работе не обособлен от других форм обучения.

Самостоятельная работа по подготовке письменных работ должна:

- быть выполнена индивидуально (или являться частью коллективной работы);
- представлять собой законченную разработку (этап разработки), в которой анализируются актуальные проблемы по определенной теме и ее отдельных аспектов;
- отражать необходимую и достаточную компетентность автора;
- иметь учебную, научную и/или практическую направленность;
- быть оформлена структурно и логически последовательно;
- содержать краткие и четкие формулировки, убедительную аргументацию, доказательность и обоснованность выводов;
- соответствовать этическим нормам (правила цитирования и парафраз; ссылки на использованные библиографические источники; исключение плагиата, дублирования собственного текста и использования чужих работ).

## **Методические рекомендации для обучающихся с ОВЗ и инвалидов по освоению дисциплины**

**11.1. Особенности организации образовательного процесса для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (в случае наличия таких категорий, обучающихся)**

Образовательный процесс включает в себя теоретическое обучение, все виды практик, воспитательную работу, мероприятия по комплексному сопровождению инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья с учетом их возрастных и индивидуальных особенностей.

Образовательная программа может быть адаптирована для обучающихся с инвалидностью и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) (адаптивная образовательная программа). Адаптивная образовательная программа разрабатывается на основании личного заявления обучающегося (законного представителя) и рекомендаций психолого-медико-педагогической комиссии и/или справка медико-социальной экспертизы, индивидуальная программа реабилитации или абилитации.

При разработке адаптивной образовательной программы учитываются особые образовательные потребности обучающихся с инвалидностью и лиц с ОВЗ, исходя из особенностей их психофизического развития, индивидуальных возможностей.

Обучающимся с инвалидностью и лицам с ОВЗ по их заявлению предоставляются специальные технические средства, программные средства и услуги ассистента (помощника), оказывающего необходимую техническую помощь.

При реализации адаптивной образовательной программы обучающимся с инвалидностью и ОВЗ предоставляются следующие возможности:

- использование специальных технических средств;
- обеспечение электронными образовательными ресурсами, использующими аудио сопровождение учебного материала;
- обеспечение электронными образовательными ресурсами с возможностью увеличения размера шрифта;
- обеспечение печатными образовательными ресурсами;
- особенности процедур аттестации.

При реализации адаптивной образовательной программы применяются следующие формы контроля и оценки результатов обучения лиц с инвалидностью и ОВЗ в зависимости от характера ограничений здоровья.

Для обучающихся с нарушением зрения:

- устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы и др.;
- с использованием компьютера и специального программного обеспечения: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты и др.;
- при возможности, письменная проверка с использованием шрифта Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств: контрольные работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.

Для обучающихся с нарушением слуха:

- письменная проверка: контрольные, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.;
- с использованием компьютера и специального программного обеспечения: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты и др.;
- при возможности, устная проверка с использованием специальных технических и программных средств, дискуссии, тренинги, круглые столы и др.

Для обучающихся с нарушением опорно-двигательного аппарата:

- письменная проверка с использованием специальных технических средств: контрольные работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.;
- устная проверка с использованием специальных технических средств: дискуссии, тренинги, круглые столы и др.;
- с использованием компьютера и специального программного обеспечения: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты и др.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обеспечивается соблюдение следующих общих требований:

- проведение аттестации для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ в одной аудитории совместно с обучающимися, не имеющими инвалидности и ОВЗ, если это не создает трудностей для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ и иных обучающихся при прохождении аттестации;

- присутствие в аудитории ассистента (помощника), оказывающего обучающимся с инвалидностью и ОВЗ необходимую техническую помощь с учетом их индивидуальных особенностей (занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, общаться с экзаменатором);

- обеспечение возможности беспрепятственного доступа обучающихся с инвалидностью и ОВЗ в аудиторию, спортивный зал, санитарные и другие вспомогательные помещения.

По письменному заявлению обучающегося с инвалидностью и ОВЗ продолжительность сдачи экзамена может быть увеличена по отношению к установленной продолжительности его сдачи:

- продолжительность сдачи экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;

- продолжительность подготовки обучающегося к ответу на экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут.

О необходимости обеспечения специальных условий для проведения аттестации обучающихся с инвалидностью и ОВЗ, обучающийся должен сообщить письменно не позднее, чем за 10 дней до начала аттестации. К заявлению прилагаются документы, подтверждающие наличие у обучающегося индивидуальных особенностей (при отсутствии указанных документов в организации).

**Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«Информационно-технологический университет»  
(АНО ВО ИТУ)**

**Фонд оценочных средств**

Текущего контроля и промежуточной аттестации  
по дисциплине (модулю)

**Б1.В.ДЭ.02.02 БИРЖЕВОЕ ДЕЛО**

**Для направления подготовки:**

38.03.01 Экономика  
(уровень бакалавриата)

**Типы задач профессиональной деятельности:**

аналитический, расчетно-экономический

**Направленность (профиль):**

Финансы и кредит

**Форма обучения:**

очная, очно-заочная, заочная

*Результаты обучения по дисциплине*

<b>Код и наименование компетенции</b>	<b>Индикаторы достижения компетенции</b>	<b>Результаты обучения</b>
<p><b>ПК-1</b> Способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Систематизирует, структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p>	<p><b>Знает:</b> систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора <b>Умеет:</b> систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора <b>Владеет:</b> навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p>
	<p><b>ПК-1.3.</b> Демонстрирует навыки поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p>	<p><b>Знает:</b> методологию поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности <b>Умеет:</b> осуществлять поиск, анализировать, правильно толковать и применять нормативно-правовые документы в процессе осуществления профессиональной деятельности <b>Владеет:</b> навыками поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p>
<p><b>ПК-2</b> Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты</p>	<p><b>ПК-2.1.</b> Проводит исследования финансовых рынков и изучает предложения финансовых услуг</p>	<p><b>Знает:</b> способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг <b>Умеет:</b> проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг <b>Владеет:</b> навыком исследования финансовых рынков и изучения</p>

**Показатели оценивания результатов обучения**

Шкала оценивания			
Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
<b>ПК-1.1.</b> Систематизирует, структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора			
<p><b>Не знает:</b> систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p> <p><b>Не умеет:</b> систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p> <p><b>Не владеет:</b> навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p>	<p><b>Поверхностно знает:</b> систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p> <p><b>В целом умеет:</b> систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но испытывает затруднения</p> <p><b>В целом владеет:</b> навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и</p>	<p><b>Знает:</b> систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но допускает несущественные ошибки</p> <p><b>Умеет:</b> систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но иногда затрудняется с объективной оценкой</p> <p><b>Владеет:</b> навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую</p>	<p><b>Знает:</b> систему, структуру и методологию анализа финансово-экономической информации, характеризующей современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p> <p><b>Умеет:</b> систематизировать, структурировать и анализировать финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p> <p><b>Владеет:</b> навыками систематизации, структуризации и анализа финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора</p>

	тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но испытывает сильные затруднения	современное состояние и тенденции развития экономики страны и ее финансового сектора, но иногда допускает ошибки	
<b>ПК-1.3. Демонстрирует навыки поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</b>			
<p><b>Не знает:</b> методологию поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p> <p><b>Не умеет:</b> осуществлять поиск, анализировать, правильно толковать и применять нормативно-правовые документы в процессе осуществления профессиональной деятельности</p> <p><b>Не владеет:</b> навыками поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p>	<p><b>Поверхностно знает:</b> методологию поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p> <p><b>В целом умеет:</b> осуществлять поиск, анализировать, правильно толковать и применять нормативно-правовые документы в процессе осуществления профессиональной деятельности, но испытывает затруднения</p> <p><b>В целом владеет:</b> навыками поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе</p>	<p><b>Знает:</b> методологию поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности, но допускает несущественные ошибки</p> <p><b>Умеет:</b> осуществлять поиск, анализировать, правильно толковать и применять нормативно-правовые документы в процессе осуществления профессиональной деятельности, но иногда затрудняется с объективной оценкой</p> <p><b>Владеет:</b> навыками поиска, анализа, правильного толкования и применения</p>	<p><b>Знает:</b> методологию поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p> <p><b>Умеет:</b> осуществлять поиск, анализировать, правильно толковать и применять нормативно-правовые документы в процессе осуществления профессиональной деятельности</p> <p><b>Владеет:</b> навыками поиска, анализа, правильного толкования и применения нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности</p>

	осуществления профессиональной деятельности, но испытывает сильные затруднения	нормативно-правовых документов в процессе осуществления профессиональной деятельности, но иногда допускает ошибки	
<b>ПК-2.1. Проводит исследования финансовых рынков и изучает предложения финансовых услуг</b>			
<p><b>Не знает:</b> способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг</p> <p><b>Не умеет:</b> проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг</p> <p><b>Не владеет:</b> навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг</p>	<p><b>Поверхностно знает:</b> способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг</p> <p><b>В целом умеет:</b> проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг, но испытывает затруднения</p> <p><b>В целом владеет:</b> навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг, но испытывает сильные затруднения</p>	<p><b>Знает:</b> способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг, но допускает несущественные ошибки</p> <p><b>Умеет:</b> проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг, но иногда затрудняется с объективной оценкой</p> <p><b>Владеет:</b> навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг, но иногда допускает ошибки</p>	<p><b>Знает:</b> способы и методы проведения исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг</p> <p><b>Умеет:</b> проводить исследования финансовых рынков и изучать предложения финансовых услуг</p> <p><b>Владеет:</b> навыком исследования финансовых рынков и изучения предложений финансовых услуг</p>

### *Оценочные средства*

#### **Примерные темы реферата**

1. История развития биржевого дела в России и мире. Анализ эволюции фондовых и товарных бирж от их зарождения до современности.
2. Функции и роль бирж в современной экономике. Рассмотрение задач бирж как площадок для мобилизации капитала и формирования рыночных цен.

3. Регулирование биржевой деятельности: национальные и международные стандарты. Обзор нормативно-правовых актов и механизмов контроля за биржевой деятельностью. Роль технологических инноваций в развитии биржевого дела.
4. Влияние электронной торговли, блокчейна и алгоритмических систем на функционирование бирж.
5. Фондовые индексы: методы расчёта и их значение на современном рынке. Анализ составления, корректировки и интерпретации показателей, характеризующих состояние рынка.
6. Особенности функционирования товарных бирж и торговых площадок. Исследование специфики торговли сырьевыми товарами, аграрными и промышленными продуктами.
7. Рынок деривативов: фьючерсы, опционы, свопы – инструменты хеджирования и спекуляции. Анализ механизмов работы с производными финансовыми инструментами и их роль в управлении рисками.
8. Роль институциональных инвесторов на биржах. Влияние пенсионных фондов, инвестиционных компаний и хедж-фондов на динамику рынка.
9. Алгоритмическая торговля и высокочастотный трейдинг: возможности и риски. Изучение современных трендов в торговле, влияющих на ликвидность и волатильность рынка.
10. Поведение инвесторов: психология рынка и ее влияние на биржевые котировки. Исследование эмоциональных и поведенческих аспектов принятия решений на бирже.
11. Технический анализ: инструменты и методы оценки динамики рынка. Рассмотрение графических и статистических методов прогноза ценовой динамики.
12. Фундаментальный анализ на бирже: оценка экономических показателей и их влияние на стоимость активов. Анализ влияния макроэкономических и корпоративных показателей на рынок.
13. Риски биржевой деятельности и методы их управления. Обзор основных рисков (рыночного, операционного, кредитного) и стратегий их минимизации.
14. Влияние макроэкономических и политических факторов на биржевой рынок. Анализ воздействия внешней среды на динамику и стабильность рыночных котировок.
15. Роль минимальных инвестиций и микротрейдинга в развитии биржевых рынков. Изучение тенденций развития инвестиционных инструментов для широкого круга участников рынка.
16. Криптовалюты и цифровые активы как новые инструменты биржевой торговли. Исследование становления криптобирж, их регуляции и влияния на традиционные рынки.
17. Эффективность биржевого регулирования: сравнительный анализ различных стран. Обзор особенностей законодательной базы и механизмов контроля в различных юрисдикциях.
18. IPO – процесс первичного публичного размещения акций: этапы, преимущества и риски. Рассмотрение процедуры выхода компаний на биржу и факторов, влияющих на успех IPO.
19. Социально ответственные инвестиции (ESG) и их влияние на биржевые рынки. Анализ интеграции экологических, социальных и управленческих факторов в инвестиционные решения.
20. Будущие тенденции в биржевом деле: цифровизация, автоматизация и глобализация рынков. Предсказание направления развития бирж с учетом современных технологических и экономических вызовов.

*Оценка реферата производится по шкале «зачтено» / «не зачтено».*

### **Примерные темы доклада**

1. Основные принципы регулирования биржевого дела за рубежом

2. Цели регулирования биржевой деятельности
3. Организация биржи и ее управление
4. Регулирование деятельности бирж в России
5. Участники биржевых торгов на открытых и закрытых биржах
6. Особенности и основные этапы процедуры листинга
7. Правила совершения биржевых операций
8. Виды торговых поручений
9. Механизм ведения биржевого торгога
10. Биржевой язык
11. Понятие биржевой сделки
12. Процедура листинга: цели и задачи. Делистинг: условия проведения
13. Особенности заключения сделок на товарной, фондовой и валютной биржах
14. Длинные и короткие позиции в биржевой торговле.
15. Отличительные черты фьючерсного и форвардного контрактов
16. Сущность и значение биржевых котировок
17. Биржевые индексы: примеры, суть, значение для участников биржи.
18. Установление цены на аукционе. Виды аукционов
19. Фиксинг как способ установления цены
20. Клиринг и расчеты
21. Особенности основных этапов компьютеризации биржевой деятельности
22. Обратные средства бирж
23. Анализ товарных запасов

*Оценка доклада производится по шкале «зачтено» / «не зачтено».*

### Пример теста

1. Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:		
	Биржа	саморегулируемая членская организация, основной целью деятельности которой является организация и регулирование биржевой торговли
	Биржевые торги	совокупность действий участников биржевой торговли, направленных на совершение биржевых сделок.
	Внебиржевой рынок	рынок, на котором осуществляется внебиржевой оборот биржевого товара и на котором формирующая цены покупки-продажи имущества происходит вне биржи.
	Участники биржевых торгов	члены биржи (отдела/секции биржи) и посетители биржевых торгов
	Биржа товарная	классический институт рыночной экономики — организационно оформленный и регулярно функционирующий оптовый рынок товаров с постоянным местом и временем заключения сделок по стандартам и образцам с официальной котировкой цен.
	Биржевая конъюнктура	рыночная ситуация, характеристика которой включает множество параметров, например, сбалансированность спроса и предложения, тенденцию и устойчивость числа сделок, уровень и динамику оборота товаров, уровень и динамику цен
	Биржевая статистика	— отрасль статистики рынка, изучающая

		количественную сторону биржевой инфраструктуры и биржевой деятельности.
		Биржевой контракт — официально оформленный договор о купле-продаже с указанием необходимых условий (объем партии, цена, условие оплаты, срок поставки товара, дополнительные условия).
	Биржевой товар	массовый продукт, унифицированный по объему, стандартизированный по качеству, обладающий строго определенными, легко конкретизируемыми стабильными свойствами
	Брокер	— биржевой посредник, осуществляет сделки от имени и за его счет, получая комиссионное вознаграждение, как правило, является сотрудником одной из брокерских контор и членом биржи
	Брокерская деятельность	совершение гражданско - правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре.
	Дилер	биржевой посредник, который осуществляет сделки за свой счет, приобретая товар в собственность, является членом биржи
	Дилерская деятельность	совершение сделок купли - продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и / или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и / или продажи этих ценных бумаг по объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, ценам
	Котировка	разнообразная информация о биржевых ценах: максимальные и минимальные цены продавца и покупателя, цены за период, цены на момент открытия и закрытия биржи, средние цены, официальные котировки. Под котировкой также понимают процесс установления цен в результате торгов
	Котировка официальная	на товарных биржах представляет собой единую цену, устанавливаемую по каждому товару каждый биржевой день на основании информации о ценах заключения сделок, размере партии, условия поставок и других условиях. Официальная котировка осуществляется путем усреднения цен, зафиксированных на заключительном этапе биржевого дня.
	Курс	цена фондовой ценности, которая устанавливается в процессе биржевых торгов
	Фундаментальный анализ	совокупность методов прогнозирования динамики цен, основанных на широком использовании внебиржевой информации с целью получения экономико-математической модели, включающих от нескольких до тысячи переменных

2. Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:

Фондовая биржа	финансовый институт и юридическое лицо, обеспечивающее регулярное функционирование организованного рынка ценных бумаг.
Клиент	в биржевом деле - зарегистрированное биржей в установленном ею порядке юридическое или физическое лицо, от имени и по приказам которого совершаются сделки.
Андеррайтер	на рынке ценных бумаг - сторона, гарантирующая эмитенту выручку от продажи выпуска ценных бумаг. Фактически андеррайтер приобретает ценные бумаги у эмитента и перепродает их инвесторам. Обычно в качестве андеррайтера выступает инвестиционный банк.
Биржевая секция	обособленная по признаку биржевого товара часть участников биржевой торговли.
Биржевой брокер	финансовый посредник, занимающийся куплей-продажей ценных бумаг за счет и по поручению клиента. Брокер, выполняющий поручения клиентов, должен быть официально зарегистрирован биржей.
Биржевой посредник	брокерская фирма или независимый брокер, совершающие биржевые сделки по приказам и от имени клиентов.
Биржевой сбор	плата, взимаемая биржевым комитетом с членов биржи за проведение биржевых сделок. Обычно биржевой сбор устанавливается в процентах от суммы сделки и вносится каждой из сторон, участвующей в сделках.
Брокерское место	(приобретаемое за деньги) право брокерской фирмы вести торговые операции на бирже и иметь своих трейдеров в ее торговом зале. Члены биржи обязаны уплачивать ежегодные взносы.
Бык	участник биржевых торгов, ожидающий повышения цен. Бык - биржевой спекулянт, играющий на повышение цен.
Джоббер	биржевой спекулянт, использующий биржевой механизм для получения прибыли за счет повышения или понижения цен на ценные бумаги.
Маклириат	сотрудники биржи, обеспечивающие проведение биржевых торгов.
Медведь	участник торгов, считающий, что цены на рынке будут понижаться. Медведь - биржевой спекулянт, играющий на понижение цен.
Неклиринговый член биржи	биржевик, расчеты по сделкам которого осуществляются другим членом биржи (членом клиринговой палаты) за определенное вознаграждение.
Олень	на биржевом жаргоне - биржевой спекулянт, ведущий торговые операции с целью покупки вновь эмитированных ценных бумаг для продажи их с премией сверх цены эмиссии в момент распределения.
Полукомиссионер	лицо, которое: - не является ни брокером фондовой биржи, ни джоббером фондовой биржи; и - занято сведением клиентов с брокером в надежде на

		свою долю в комиссионном вознаграждении.
	Посредник в срочных биржевых операциях	лицо, занимающееся поиском, принятием или осуществлением приказов на покупку или продажу фьючерсных контрактов. Посредник подчиняется правилам фьючерсной биржи и получает деньги или ценные бумаги за каждую конечную сделку или контракт.
	Скальпер	биржевой спекулянт, действующий в операционном зале и осуществляющий быстрые операции по покупке и продаже с незначительной прибылью или убытками, держащий свои позиции лишь в течение короткого периода во время торговой сессии.
	Специалист биржи	член фондовой биржи, зарегистрированный как специалист по одному или нескольким видам ценных бумаг. Специалист биржи поддерживает рынок по этим бумагам, оперируя за свой счет, и выступает посредником между брокерскими фирмами. На каждый вид ценных бумаг может быть назначен только один специалист.
	Финансовый брокер	юридическое лицо, выполняющее посреднические функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или поручения.
	Член товарной биржи	в РФ - юридическое или физическое лицо, которое участвует в формировании уставного капитала биржи либо вносит членские или иные целевые взносы в имущество биржи и стало членом биржи в порядке, предусмотренном ее учредительными документами.
	Клиринг	система взаимных расчетов на рынке <u>ценных бумаг</u> и <u>производных финансовых инструментов</u> . Как правило, осуществляется расчетной палатой <u>биржи</u> или специализированной клиринговой организацией, созданной при торговой площадке.
	Член клиринговой палаты биржи	компания, являющаяся членом клиринговой палаты биржи. Каждый член клиринговой палаты является членом биржи.

3. Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:

	Хеджирование	совершение сделок купли-продажи фьючерсных сделок в целях снижения риска финансовых убытков при ведении обычной коммерческой деятельности.
	Хедж покупателя (инвестора)	когда компания планирует купить товары и хочет уменьшить риск, связанный с ростом цены
	Хедж продавца	когда при планировании покупки партии товара компания желает уменьшить риск из-за возможности уменьшения цены
	Стратегия	совокупность инструментов и способов их применения для минимизации ценовых рисков
	Арбитраж	одновременная (с небольшим временным разрывом) покупка и продажа одного финансового инструмента (или нескольких схожих инструментов) на разных торговых площадках с целью получения прибыли от

		разницы цен с целью получения "мгновенной" прибыли при минимальном риске.
	Варрант	- вид ценной бумаги - сертификат, предоставляющий владельцу возможность приобретения пропорционального пакета акций по определенной цене на установленную дату.
	Дата валютирования	дата платежа по сделке - дата поставки валюты или дата зачисления денежных средств на счет.
	Доходность	процентная величина, определяющая отношение полного годового дохода по ценной бумаге к ее текущей рыночной цене: при операциях с акциями - доход инвестора, состоящий из суммы дивиденда и изменения курсовой стоимости акции; при операциях с облигациями или векселями - эффективная ставка процента.
	Ликвидность (биржевая ликвидность)	показатель, определяющий возможность быстро и без существенного колебания цен совершать биржевые сделки, и зависящий от биржевого оборота.
	Номинальный держатель	профессиональный участник рынка ценных бумаг, который является держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица, не являясь владельцем этих ценных бумаг.
	Опцион	контракт, дающий покупателю право, но не обязательство, купить или продать указанный актив по определенной цене или до определенной даты.
	Колл-опцион	договор, который действует обратно пут-опциону. Он дает право покупателю приобрести актив по заранее оговоренной цене в определенный момент времени.
	Пут-опцион	контракт, дающий владельцу финансового инструмента право продать активы по заранее оговоренной цене в предварительно установленное время.
	Биржевой опцион	стандартный биржевой контракт
	Опционный контракт (опцион)	документ, определяющий права на получение (передачу) имущества или информации с условиями, что держатель опционного контракта может отказаться от прав по нему в одностороннем порядке.
	Фьючерс	производный финансовый инструмент (договор) на бирже купли-продажи базового актива (товара, ценной бумаги и т. д.), при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только о цене и сроке поставки.
	Фьючерсный контракт	документ, определяющий права и обязанности на получение (передачу) товара или информации с указанием порядка такого получения (передачи).
	Форвардная сделка	сделка купли-продажи реального товара с отсроченным исполнением ее условий хотя бы одной из сторон; бывают биржевые и внебиржевые.
	Финансовые форварды	базовый актив, который представляет собой следующие финансовые инструменты: валюта;

	процентные ставки; акции; другие ценные бумаги и фондовые ценности.
--	---

5. Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:	
Первичный рынок ценных бумаг	рынок, на котором происходит первоначальное размещение ценных бумаг через специальные процедуры эмиссии, которые подлежат строгому правовому регулированию.
Вторичный рынок ценных бумаг	система обращения ценных бумаг, построенная на принципе перехода прав собственности от одного владельца к другому, т. е. это рынок, на котором проходят сделки купли/продажи, дарения, наследования, уступки прав собственности и пр.
Фондовая биржа	основная торговая площадка, на которой происходит размещение ценных бумаг эмитента на публичном рынке
Листинг	процедура допуска акций на биржу
Номинальный держатель	профессиональный участник рынка ценных бумаг, который является держателем ценных бумаг от своего имени, но в интересах другого лица, не являясь владельцем этих ценных бумаг.
Бездокументарные ценные бумаги	форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или, в случае депонирования ценных бумаг, на основании записи по счету депо.
Инвестор	юридическое или физическое лицо, приобретающее ценные бумаги от своего имени и за свой счет.
Именная ценная бумага	ценная бумага, имя владельца которой зафиксировано на ее бланке и (или) в ее реестре собственников, который может вестись в обычной документарной и (или) электронной формах
Предъявительская ценная бумага	ценная бумага, имя владельца которой не фиксируется непосредственно на ней самой, а ее обращение не нуждается ни в какой регистрации
Курс ценных бумаг	цена, по которой продаются и покупаются ценные бумаги
«голубые фишки»	элитные акции компании, регулирующие выплату дивидендов в течение продолжительного времени как в успешные, так и неблагоприятные годы для компаний
Валютный рынок	вся совокупность конверсионных и депозитно-кредитных операций в иностранных валютах, осуществляемых между контрагентами – участниками валютного рынка – по рыночному курсу или процентной ставке.
Валютные операции	контракты агентов валютного рынка по купле-продаже, расчетам и предоставлению в ссуду иностранной валюты на конкретных условиях (сумма, обменный курс, процентная ставка, период) с выполнением на определенную дату.

	Конверсионные операции	сделки агентов валютного рынка по обмену оговоренных сумм денежной единицы одной страны на валюту другой страны по согласованному курсу на определенную дату
	Валютный своп	комбинация двух противоположных конверсионных сделок на одинаковую сумму с разными датами валютирования
	Валютная позиция	соотношение требований и обязательств участника срочных сделок – операций на валютном рынке
	Открытая валютная позиция	несовпадение требований (активов) и обязательств (пассивов) в иностранной валюте для участника валютного рынка (банка, компании).

6. Товарами, не относящимися к основным классам биржевых товаров, являются

- а) фьючерсные контракты
- б) вещественные товары
- в) опционы
- г) иностранная валюта

7. К временным характеристикам ценной бумаги относится

- а) происхождение
- б) форма выпуска
- в) форма владения
- г) форма существования: бумажная или безбумажная

8. Ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив, обычно на товар, деньги, капитал, имущество, различного рода ресурсы и др., – это \_\_\_\_\_ ценные бумаги

- а) основные
- б) производные
- в) вторичные ценные
- г) ликвидные

9. Контроль государства за соблюдением требований действующего законодательства РФ в области биржевой деятельности путем выдачи специального разрешения, – это биржевое(ая,ой)

- а) лицензирование
- б) сертификация
- в) аттестация
- г) надзор

10. Для разрешения споров между покупателями, продавцами и брокерами в ходе заключения или исполнения биржевых сделок, на бирже создается

- а) арбитражная комиссия
- б) комиссия по торговой (деловой) этике
- в) совет членов биржи
- г) ассоциация биржевых торговцев

Оценка формируется следующим образом:

- оценка «отлично» - 85-100% правильных ответов;
- оценка «хорошо» - 70-84% правильных ответов;
- оценка «удовлетворительно» - 40-69% правильных ответов;
- оценка «неудовлетворительно» - менее 39% правильных ответов

### **ПРИМЕРНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ЗАЧЕТА С ОЦЕНКОЙ**

1. Что представляет собой биржевое дело, и какова его роль в современной экономике?
2. Какие виды биржевых рынков существуют (фондовый, товарный, валютный, деривативов и др.) и в чем их особенности?
3. Как формируется цена на бирже: основные механизмы ценообразования и роль спроса и предложения.
4. Какие типы биржевых инструментов используются на современных рынках?
5. Каковы основные функции и задачи биржи как института в экономической системе?
6. Каковы этапы первичного публичного размещения акций (ИРО) на бирже и какие факторы влияют на его успех?
7. Какие участники присутствуют на биржевом рынке, и каково их влияние на процессы торговли?
8. Что такое фондовые индексы, как они рассчитываются, и какую информацию предоставляют инвесторам?
9. Какие методы фундаментального и технического анализа применяются для оценки динамики биржевых котировок?
10. Какую роль играют регуляторы и нормативно-правовые акты в обеспечении прозрачности и стабильности биржевой деятельности?
11. Что такое деривативы, и какие виды производных финансовых инструментов существуют на бирже?
12. Какие особенности и риски характеризуют торговлю на товарных биржах?
13. Как работает механизм биржевого аукциона и что понимается под системой ордеров?
14. Какие современные технологии (электронная торговля, алгоритмический трейдинг) используются на бирже, и как они влияют на ликвидность и скорость сделок?
15. Как осуществляется управление рисками на биржевых рынках, и какие инструменты для хеджирования применяются?
16. Что такое маржинальная торговля: принципы работы, преимущества и потенциальные риски?
17. Как макроэкономические и политические факторы влияют на динамику биржевых рынков?
18. Какие особенности характеризуют работу биржевых торгов в условиях высокой волатильности?
19. Какие стратегии инвестирования и спекуляции применяются участниками биржевого рынка, и в чем их различия?
20. Как цифровизация, блокчейн и появление криптовалют влияют на традиционные процессы и регуляцию биржевой деятельности?

### **Критерии оценки при проведении промежуточной аттестации**

Оценивание знаний обучающихся осуществляется по 4-балльной шкале при проведении экзаменов и зачетов с оценкой (оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно») или 2-балльной шкале при проведении зачета («зачтено», «не зачтено»).

При прохождении обучающимися промежуточной аттестации оцениваются:

1. Полнота, четкость и структурированность ответов на вопросы, аргументированность выводов.

2. Качество выполнения практических заданий (при их наличии): умение перевести теоретические знания в практическую плоскость; использование правильных форматов и методологий при выполнении задания; соответствие результатов задания поставленным требованиям.

3. Комплексность ответа: насколько полно и всесторонне обучающийся раскрыл тему вопроса и обратился ко всем ее аспектам.

### Критерии оценивания

4-балльная шкала и 2-балльная шкалы	Критерии
«Отлично» или «зачтено»	<p>1. Полные и качественные ответы на вопросы, охватывающие все необходимые аспекты темы. Обучающийся обосновывает свои выводы с использованием соответствующих фактов, данных или источников, демонстрируя глубокую аргументацию.</p> <p>2. Обучающийся успешно переносит свои теоретические знания в практическую реализацию. Выполненные задания соответствуют высокому уровню качества, включая использование правильных форматов, методологий и инструментов.</p> <p>3. Обучающийся анализирует и оценивает различные аспекты темы, демонстрируя способность к критическому мышлению и самостоятельному исследованию.</p>
«Хорошо» или «зачтено»	<p>1. Обучающийся предоставляет достаточно полные ответы на вопросы с учетом основных аспектов темы. Ответы обучающегося имеют ясную структуру и последовательность, делая их понятными и логически связанными.</p> <p>2. Обучающийся способен применить теоретические знания в практических заданиях. Выполнение задания в целом соответствует требованиям, хотя могут быть некоторые недочеты или неточные выводы по полученным результатам.</p> <p>3. Обучающийся представляет хорошее понимание темы вопроса, охватывая основные аспекты и направления ее изучения. Ответы обучающегося содержат достаточно информации, но могут быть некоторые пропуски или недостаточно глубокие суждения.</p>
«Удовлетворительно» или «зачтено»	<p>1. Ответы на вопросы неполные, не охватывают всех аспектов темы и не всегда структурированы или логически связаны. Обучающийся предоставляет верные выводы, но они недостаточно аргументированы или основаны на поверхностном понимании предмета вопроса.</p> <p>2. Обучающийся способен перенести теоретические знания в практические задания, но недостаточно уверен в верности примененных методов и точности в их выполнении. Выполненное задание может содержать некоторые ошибки, недочеты или расхождения.</p> <p>3. Обучающийся охватывает большинство основных аспектов темы вопроса, но демонстрирует неполное или поверхностное их</p>

	понимание, дает недостаточно развернутые объяснения.
«Неудовлетворительно» или «не зачтено»	<p>1. Обучающийся отвечает на вопросы неполно, не раскрывая основных аспектов темы. Ответы обучающегося не структурированы, не связаны с заданным вопросом, отсутствует их логическая обоснованность. Выводы, предоставляемые обучающимся, представляют собой простые утверждения без анализа или четкой аргументации.</p> <p>2. Обучающийся не умеет переносить теоретические знания в практический контекст и не способен применять их для выполнения задания. Выполненное задание содержит много ошибок, а его результаты не соответствуют поставленным требованиям и (или) неправильно интерпретируются.</p> <p>3. Обучающийся ограничивается поверхностным рассмотрением темы и не показывает понимания ее существенных аспектов. Ответ обучающегося частичный или незавершенный, не включает анализ рассматриваемого вопроса, пропущены важные детали или связи.</p>

ФОС для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации одобрен на заседании (Протокол заседания кафедры № 5 от 15.01.2025 г.).