

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Забелин Алексей Владимирович

Должность: Ректор

Дата подписания: 04.03.2022 20:25:50

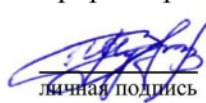
Уникальный программный ключ:

677c4464e1e170b29f66d5b330d064a94cfd1bc682d927620ac07f8fdabb79

**Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования  
«Московский финансово-юридический университет МФЮА»**

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной работе



**В.В. Шутенко**

личная подпись

инициалы, фамилия

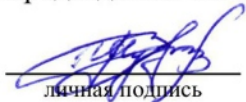
« 26 »

июля

2021 г.

Протокол № 11 от 26.07.2021

Председатель совета



личная подпись

**В.В. Шутенко**

инициалы, фамилия

**канд. техн. наук Курляндский Виктор Владимирович**

(уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

**Рабочая программа дисциплины (модуля)**

**Биржи и биржевая система**

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность):

**38.03.01 Экономика**

(код, наименование без кавычек)

ОПОП:

**Финансы и кредит**

(наименование)

Форма освоения ОПОП:

**очная, очно-заочная, заочная**

(очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость:

**3**

(з.е.)

Всего учебных часов:

**108**

(ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Дифференцированный зачет	8	10	10

Москва 2021 г.

Год начала подготовки студентов - 2021

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	сформировать у студентов профессиональные компетенции, связанные с решением профессиональных задач в сфере финансовой деятельности, дав студентам базовые теоретические знания об экономических интересах и целях, об экономических отношениях субъектов биржевых рынков товаров, валюты и ценных бумаг, необходимые для понимания тенденций развития российского и международного биржевых рынков
Задачи дисциплины	<p>Получение базовых знаний об экономических интересах и целях участников организованных рынков товаров, валюты и ценных бумаг, о законах и иных правовых актах, регулирующих операции на биржевых рынках, об инфраструктуре организованных рынков товаров, валюты и ценных бумаг, о технологиях и операционном механизме биржевой торговли, о специфике обращения различных биржевых товаров.</p> <p>Знакомство с методологией и гипотезами анализа и моделирования экономических процессов на национальных и международном биржевых рынках.</p> <p>Приобретение практических навыков принятия решений о целесообразности операций на национальных и международном биржевых рынках, создания экономических условий для реализации экономических интересов и целей на этих рынках.</p>

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Блок 1 «Дисциплины (модули)»	
Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	Дисциплина базируется на знаниях, полученных в процессе получения среднего общего образования (среднего профессионального образования)
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

### Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины. Степень сформированности компетенций

Индикатор	Название	Планируемые результаты обучения	ФОС
		ПК3 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка финансовых продуктов и услуг, рассчитывать финансовые показатели, используя современные методы и технологии оценки стоимости и эффективности бизнеса	
ПК-3.1	Знать методы сбора, обработки анализируемой информации о конъюнктуры рынка по использованию финансовых продуктов и услуг	Студент должен обладать знанием методов сбора, обработки анализируемой актуальной информации об экономической ситуации на рынке по использованию финансовых продуктов и услуг	Тест

ПК-3.2	Уметь проводить информационно - аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг, а также интерпретировать результаты исследования	Студент должен обладать умением проводить информационно -аналитическую работу по рыночной активности, динамике производства и потребления, а также грамотно интерпретировать результаты проведенного анализа	Выполнение реферата
ПК-3.3	Владеть навыками исследования финансового рынка и составления аналитических заключений по использованию финансовых продуктов и услуг	Студент должен обладать навыками исследования финансового рынка и составления аналитических заключений по экономической ситуации, складывающейся на рынке (уровни спроса и предложения, рыночная активностью, цены, объёмы продаж, движение процентных ставок, валютный курс, заработная плата, дивиденды, а также динамика производства и потребления)	Практическое задание
<b>ПК5 Способен разрабатывать системы управления рисками и принципы управления рисками в рамках отдельных бизнес -процессов и функциональных направлений</b>			
ПК-5.1	Знать: законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, а также классификацию рисков организации	Студент должен обладать знанием законодательства Российской Федерации, стандартов и другой нормативно-правовой документации по управлению рисками на экономическом рынке в сфере биржевой системы; знанием классификации рисков организации в рамках биржевой системы	Тест
ПК-5.2	Уметь: разрабатывать и составлять документацию по управлению рисками	Студент должен обладать умением разрабатывать и составлять рабочую документацию по управлению рисками на экономическом рынке в сфере биржевой системы	Выполнение реферата
ПК-5.3	Владеть: навыками мониторинга системы управления рисками, способами управления и мероприятиями по управлению рисками	Студент должен обладать навыками поиска, анализа, систематизации и оценки актуальной экономической информации в сфере системы управления рисками на бирже и способами управления, принятия и реализации различных экономических мероприятий по управлению рисками в рамках биржевой системы	Практическое задание

#### 4. Структура и содержание дисциплины

##### Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Индикаторы
---	---------------	------------	------------	------------

1.	Финансовый инструмент. Обращение финансовых инструментов. Экономические интересы и цели субъектов рынка финансовых инструментов. Гипотеза эффективного рынка	Финансовый инструмент как договор, в результате которого возникает финансовый актив у одного контрагента и финансовое обязательство или долевой инструмент - у другого. Субъекты рынка финансовых инструментов. Экономические интересы и цели субъектов рынка финансовых инструментов. Доходности и риски операций с финансовыми инструментами. Оценка стоимости финансового инструмента. Гипотеза эффективного рынка.	9.1.1, 9.2.1, 9.1.2, 9.1.1, 9.2.2	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
2.	Регулирование рынка финансовых инструментов. Требование раскрытия информации субъектами рынка финансовых инструментов. Организованные рынки финансовых инструментов	Регуляторы национальных рынков финансовых инструментов. Наднациональное регулирование национальных рынков финансовых инструментов. Требование раскрытия информации субъектами рынка финансовых инструментов. Организованные рынки (биржевые и внебиржевые) финансовых инструментов. Тенденции развития организованных рынков финансовых инструментов. Глобальный организованный рынок финансовых инструментов.	9.1.1, 9.2.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.2	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
3.	Биржа как организатор торговли. Биржевой товар.	Биржа как организатор торговли. Функции биржи. Биржевой товар. Структура биржи. Органы управления биржи. Структурные подразделения биржи.	9.1.1, 9.2.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.2	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
4.	Спот- и срочный рынки биржевых активов	Спот-рынок. Активы биржевого спот-рынка. Срочный рынок. Финансовые инструменты биржевого срочного рынка. Фьючерсные контракты.	9.1.1, 9.2.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.2	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
5.	Биржевые сделки	Общее понятие о биржевой сделке. Основные признаки и классификация биржевых сделок.	9.1.1, 9.2.1,	ПК-3.1 ПК-3.2
		Сделки с реальным товаром. Сделка с наличным товаром.	9.1.2, 9.1.3,	ПК-3.3 ПК-5.2
		Сделка с залогом. Сделка с залогом на покупку.	9.2.2	ПК-5.1
		Сделка с залогом на продажу.		ПК-5.3
6.	Фондовые активы как биржевой товар	Рынок ценных бумаг. Виды ценных бумаг. Эмиссия и обращение эмиссионных ценных бумаг. Ценные бумаги как биржевой товар. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	9.1.1, 9.2.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.2	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
7.	Биржевой	Валютный рынок.	9.1.1,	ПК-3.1

	валютный рынок	Валютные курсы.	9.2.1,	ПК-3.2
		Валютные операции.	9.1.2,	ПК-3.3
			9.1.3,	ПК-5.1
			9.2.2	ПК-5.2
8.	Биржевой	Товарный рынок.	9.1.1,	ПК-3.1
	товарный рынок	Товарная биржа.	9.2.1,	ПК-3.2
		Классы биржевых товаров товарных бирж.	9.1.2,	ПК-3.3
		Сельскохозяйственные товары и продукты их	9.1.3,	ПК-5.1
		переработки.	9.2.2	ПК-5.2
		Пищевкусовые товары.		ПК-5.3
9.	Международные,	Тенденции развития бирж мира.	9.1.1,	ПК-3.1
	региональные и	LSE, NYSE как национальные биржи.	9.2.1,	ПК-3.2
	национальные	Euronext как региональная биржа.	9.1.2,	ПК-3.3
	биржи.	Intercontinental Exchange как международная	9.1.3,	ПК-5.1
		биржа.	9.2.2	ПК-5.2
10.	Международные	Список Forbes Global 2000.	9.1.1,	ПК-3.1
	источники	Источники исторической и оперативной	9.2.1,	ПК-3.2
	биржевой	информации о котировках активов и значениях	9.1.2,	ПК-3.3
	информации	фондовых индексов.	9.1.3,	ПК-5.1
		Источники статистической информации о	9.2.2	ПК-5.2
		структурах международного и национальных		ПК-5.3

### Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

#### Форма обучения: очная, 8 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	4	2	0	2	8
2.	4	2	0	2	8
3.	4	2	0	2	8
4.	4	2	0	2	8
5.	4	2	0	2	8
6.	4	2	0	2	8
7.	4	2	0	2	4
8.	4	2	0	2	4
9.	3	2	0	1	4
10.	3	2	0	1	4
	Промежуточная аттестация				
	2	0	0	0	4
	Консультации				
	0	0	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>40</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>68</b>

**Форма обучения: очно-заочная, 10 семестр**

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	5	1	0	4	8
2.	5	1	0	4	8
3.	5	1	0	4	8
4.	5	1	0	4	8
5.	3	1	0	2	8
6.	3	1	0	2	8
7.	3	1	0	2	4
8.	3	1	0	2	4
9.	3	1	0	2	4
10.	3	1	0	2	4
Промежуточная аттестация					
	2	0	0	0	4
Консультации					
	0	0	0	0	0
Итого	40	10	0	28	68

**Форма обучения: заочная, 10 семестр**

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	1	1	0	0	8
2.	1	1	0	0	8
3.	2	1	0	1	12
4.	2	1	0	1	12
5.	1	0	0	1	10
6.	1	0	0	1	8
7.	1	0	0	1	8
8.	1	0	0	1	8
9.	1	0	0	1	8
10.	1	0	0	1	8
Промежуточная аттестация					
	2	0	0	0	4
Консультации					
	0	0	0	0	0
Итого	14	4	0	8	94

**5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

В процессе освоения дисциплины обучающемуся необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося,

формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально-техническим обеспечением дисциплины.

#### Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе обучающегося. На лекциях обучающиеся получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение обучающихся сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

#### Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, обучающемуся следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов обучающихся.

#### Самостоятельная работа

Обучающийся в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа обучающихся играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих обучающихся к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает обучающийся, и после этого - с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине обучающемуся необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

#### Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии обучающемуся следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии - это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

## **6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины**

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

### **Тест для формирования «ПК-3.1»**

Вопрос №1 . Биржа является:

*Варианты ответов:*

1. организатором торговли
2. регулятором рынка
3. консалтинговой компанией

Вопрос №2 .

Функции фондовой биржи:

1. Создание постоянно действующего рынка.
2. Определение цен с помощью спроса и предложения.
3. Распространение информации о предметах торговли (финансовых инструментах) и ценах на них.
4. Выработка правил торговли.

*Варианты ответов:*

1. 1, 2, 3
2. 1, 2, 3, 4
3. 2, 3
4. 2, 3, 4

Вопрос №3 .

Включение ценной бумаги в котировальный список:

*Варианты ответов:*

1. клининг
2. листинг
3. клиринг
4. неттинг

Вопрос №4 . Российские депозитарные расписки обращаются:

*Варианты ответов:*

1. на Московской бирже
2. на Лондонской фондовой бирже
3. правильного ответа нет

Вопрос №5 . Товаром на товарной бирже не является:

*Варианты ответов:*

1. правильного ответа нет
2. энергетическое сырье
3. цветные металлы
4. зерновые

### **Критерии оценки выполнения задания**

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

### **Выполнение реферата для формирования «ПК-3.2»**

Рынок ценных бумаг.

Первичный фондовый рынок.

Вторичный фондовый рынок.



Деятельность фондовых бирж.  
Фондовые биржи в России.  
Валютный рынок.  
Валютные биржи за рубежом.  
Национальный валютный рынок.  
Порядок заключения сделок на валютной бирже.  
Значение валютных бирж на международной арене.  
Характеристика фьючерсной биржи.  
Механизмы биржевой фьючерсной торговли.  
Фьючерсный рынок в Российской Федерации.  
Назначение опционов. Виды биржевых сделок.  
Биржевые и внебиржевые опционы.  
Товарная биржа как элемент рынка.  
Классификация товарных бирж.  
Виды сделок на товарной бирже.  
Биржа как элемент рынка.  
Классификационная структура товарных бирж.  
Эволюция форм биржевой торговли.  
Развитие биржевого дела на европейских биржах.  
Крупнейшие современные биржи мира.  
Биржевая торговля и ярмарки, их общность и различия.  
Зарождение биржевой торговли.  
Крупнейшие биржи Европы в 16-19 вв.  
Ведущие центры мировой биржевой торговли.  
Классификация бирж.  
Крупнейшие международные товарные биржи.  
Возникновение первых бирж в России в 18-19 вв.  
Товарные биржи России в советский период.  
Возрождение биржевой деятельности в современной России.  
Зарождение биржевого рынка в России.  
Влияние Первой мировой войны на развитие биржевого дела в России.  
Возобновление деятельности бирж в годы НЭПа. Роль биржи в начале и в конце этого периода. Условия и причины возрождения бирж в России в 1990 - 1991 гг.  
Виды российских бирж.  
Задачи и функции бирж и их подразделений.  
Органы управления биржей.  
Структурные подразделения биржи.  
Задачи и функции товарных бирж и их подразделений. Органы управления товарными биржами. Высший орган управления товарной биржей. Структурное построение товарной биржи.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

### Практическое задание для формирования «ПК-3.3»

Акция куплена за 12 руб. при курсе доллара 22 руб. и продана через год за 15 руб. при курсе 25 руб. Годовой дивиденд 35 руб. Определите совокупную доходность акции с учетом инфляции.

Акция номиналом 10 руб. куплена с коэффициентом 1,7 и продана владельцем на четвертый год после приобретения. В первый год уровень дивиденда составил 1,5 руб. Во второй год рендит оценивался в 20%. В третий год ставка дивиденда равнялась 45%. Индекс динамика цены продажи по отношению к цене приобретения - 1,25. Определите 17 совокупную доходность акции за весь срок со дня приобретения до дня продажи акции.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Работа выполнена не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Работа выполнена не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Работа выполнена в полном объеме без ошибок с соблюдением необходимой последовательности действий

### Тест для формирования «ПК-5.1»

Вопрос №1 .

Может ли физическое лицо выполнять функции профессионального участника рынка ценных бумаг в России, например, быть брокером?

*Варианты ответов:*

1. да

2. нет

3. может после получения лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг

Вопрос №2 .

Держатель реестра (регистратор), осуществляет за вознаграждение сбор, фиксацию, обработку, хранение данных, составляющих:

*Варианты ответов:*

1. реестр владельцев ценных бумаг

2. реестр эмиссионных ценных бумаг

3. реестр профессиональных участников рынка ценных бумаг

Вопрос №3 .

Биржа - это организатор торговли, имеющий:

*Варианты ответов:*

1. лицензию биржи

2. лицензию торговой системы

3. в формулировке вопроса содержится ошибка

Вопрос №4 . На Московской бирже ценные бумаги не обращаются на рынках:

*Варианты ответов:*

1. на рынке акций, депозитарных расписок и паев

2. на рынке облигаций

3. на рынке инноваций и инвестиций

4. правильного ответа нет

Вопрос №5 . Базовым активом производных финансовых инструментов, обращающихся на срочном рынке Московской биржи, не является:

*Варианты ответов:*

1. эмиссионные ценные бумаги

2. ордерные ценные бумаги

3. фондовые индексы

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

### Выполнение реферата для формирования «ПК-5.2»

Спекулятивные сделки.

Регистрация и оформление сделок.

Порядок расторжения сделок.

Виды санкций, которые применяют к нарушителям правил биржевой торговли.

Место и роль брокерской службы на биржах.

Организационная структура брокерских фирм.

Роль вознаграждения за брокерский труд.

Роль брокерских служб на биржах.

Функции брокерской фирмы.

Преимущества клиентов, прибегающие к услугам брокерской фирмы.

Основные функции наблюдательного комитета, ревизионной комиссии, отдела биржевых товаров, комитета по новым ценам.

Задачи котировальной комиссии, отдела регистрации и контроля за исполнением биржевых сделок.

Основная деятельность отдела расчетов по биржевым сделкам (расчетной палаты), отдела экономического анализа.

Место проведения биржевых торгов. Назначение биржевого зала и биржевой ямы, отдела совершенствования биржевой торговли, информационно-справочного центра.

Правовые принципы регулирования биржевой деятельности.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

### Практическое задание для формирования «ПК-5.3»

Определите, что выгоднее для инвестора: покупка на три года облигации купонной ставкой 12%, номиналом 50 тыс.руб. или сберегательного сертификата под 11,5% годовых. Сумма инвестируемых средств - 45 тыс.руб., облигация покупается с дисконтом 15%, сертификат - по номиналу 45 тыс.руб.

Конвертируемая облигация номиналом 10 тыс.руб. под 25% годовых размещена и погашается через 4 года по номиналу. Одна облигация может быть обменена на 80 обыкновенных акций, цена каждой из которых 100 руб. Определите выгодно ли для инвестора обменивать облигацию на пакет акций; если рыночная ставка по долговым обязательствам равна 30%, 10%; чему равны курсы облигации при указанных ставках? Покажите зависимость курса от рыночной ставки.

В уплату за товар ценой 25 млн.руб. выписаны 6 векселей с погашением по полугодиям. Ставка за кредит - 14%, учетная ставка банка - 12% годовых. Составьте планы погашения портфеля векселей при условии начисления процентов на остаток долга и на всю сумму долга.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Работа выполнена не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Работа выполнена не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Работа выполнена в полном объеме без ошибок с соблюдением необходимой последовательности действий

## **Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины**

*Тема 1. Финансовый инструмент. Обращение финансовых инструментов. Экономические интересы и цели субъектов рынка финансовых инструментов. Гипотеза эффективного рынка*

1. Финансовый инструмент: определение, классификация.
2. Характерные свойства финансовых инструментов.
3. Признаки производных инструментов.
4. Использование финансовых инструментов на биржевом рынке.

*Тема 2. Регулирование рынка финансовых инструментов. Требование раскрытия информации субъектами рынка финансовых инструментов. Организованные рынки финансовых инструментов*

5. Регуляторы рынков финансовых инструментов.
6. Тенденции развития рынков финансовых инструментов.
7. Иностраннный финансовый инструмент в России.

*Тема 3. Биржа как организатор торговли. Биржевой товар.*

8. Определение сущности рынка.
9. Характерные элементы внутреннего рынка.
10. Внутренний рынок, его структура.
11. Биржа как элемент рынка.

*Тема 4. Спот- и срочный рынки биржевых активов*

12. Биржевые опционные контракты.
13. Базовые активы биржевых срочных контрактов.
14. Центральный контрагент на срочном рынке.

*Тема 5. Биржевые сделки*

15. Виды биржевых сделок на товарной бирже.
16. Сделки с реальным товаром: сделка с немедленной поставкой (коротким сроком поставки), форвардная сделка (срочная сделка). Их преимущества и недостатки.
17. Разновидности форвардных сделок (с залогом, с премией).
18. Бартерные сделки, их характеристика и значение.
19. Сделки с условием, их сущность.
20. Сделки без реального товара: фьючерсные и опционные сделки, их особенности и отличия.
21. Отличительные особенности форвардных и фьючерсных контрактов.

*Тема 6. Фондовые активы как биржевой товар*

22. Ценные бумаги как биржевой товар. Виды ценных бумаг, их характеристика.
23. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.
24. Организация коммерческой деятельности брокерскими фирмами на рынке ценных бумаг.

*Тема 7. Биржевой валютный рынок*

25. Участники валютного рынка.
26. Котировка валют.
27. Кассовая валютная сделка.
28. Форвардная валютная сделка.

*Тема 8. Биржевой товарный рынок*

29. Биржевой товар, его характеристика.
30. Требования, предъявляемые к биржевому товару.
31. Стандартизация товара и ее значение в биржевой практике.
32. Объекты биржевой торговли, их характеристика.

*Тема 9. Международные, региональные и национальные биржи.*

33. Основные тенденции развития международной биржи.
34. Основные тенденции развития национальной биржи.
35. Основные тенденции развития региональной биржи.

*Тема 10. Международные источники биржевой информации*

36. Обзоры и прогнозы международных организаций.

37. Информация консалтинговых компаний.

38. Информация рейтинговых агентств.

### Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено
Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

## 7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства	1. Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year); 2. Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021); КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО); Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО); Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).
Современные профессиональные базы данных	1. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства) 2. <a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a> (ресурсы открытого доступа)
Информационные справочные системы	1. <a href="https://elibrary.ru">https://elibrary.ru</a> - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа) 2. <a href="https://www.rsl.ru">https://www.rsl.ru</a> - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа) 3. <a href="https://link.springer.com">https://link.springer.com</a> - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа) 4. <a href="https://zbmath.org">https://zbmath.org</a> - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)
Интернет-ресурсы	1. <a href="http://window.edu.ru">http://window.edu.ru</a> - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. <a href="https://openedu.ru">https://openedu.ru</a> - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа)
Материально-	<b>Лекции:</b>

техническое  
обеспечение

**2.11** Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

**48** посадочных места,

Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер
- учебно-наглядные пособия

**1.14** Адаптивная аудитория

**32** посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия

Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:

- стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт.
- стул для инвалидов-колясочников – 1 шт.,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер,
- звукоусиливающая аппаратура;
- устройства воспроизведения информации;
- портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт.

программное обеспечение:

Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year);

Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021);

КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО); Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО); Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).

**Практические занятия (Семинары):**

**2.4** Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации,

**32** посадочных мест,

Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,
- класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА

**1.14** Адаптивная аудитория

**32** посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия

Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:

- стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт.
- стул для инвалидов-колясочников – 1 шт.,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер,
- звукоусиливающая аппаратура;
- устройства воспроизведения информации;

- портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт.

Программное обеспечение:

Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year);

Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021);  
КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО); Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО);  
Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).

**Групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль:**

**2.6** Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации,

**26** посадочных мест,

Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,
- класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА

**1.14** Адаптивная аудитория

**32** посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия

Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:

- стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт.
- стул для инвалидов-колясочников – 1 шт.,
- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер,
- звукоусиливающая аппаратура;
- устройства воспроизведения информации;
- портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт.

Программное обеспечение:

Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year);

Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021);  
КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО); Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО);  
Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).

**Промежуточная аттестация:**

**2.11** Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации

**48** посадочных места,

Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:

- комплекты учебной мебели,



- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер  
 - учебно-наглядные пособия  
**1.14** Адаптивная аудитория  
**32** посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной мебелью, меловая доска, мультимедийный проектор, возможность подключения ноутбука и мультимедийного оборудования, наглядные пособия  
 Аудитория оснащена оборудованием и техническими средствами обучения для лиц с ОВЗ:  
 - стол для инвалидов-колясочников СИ-1, регулируемый – 1 шт.  
 - стул для инвалидов-колясочников – 1 шт.,  
 - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер,  
 - звукоусиливающая аппаратура;  
 - устройства воспроизведения информации;  
 - портативная индукционная петля ИСТОК (Переносная) - 1 шт., микрофон для портативной индукционной петли - 1 шт., наушники для портативной индукционной петли - 1 шт.  
 Программное обеспечение:  
 Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year);  
 Microsoft Office (Сублицензионный договор №Tr000693516 от 15.12.2021);  
 КонсультантПлюс (дополнительное соглашение к Договору №1867/АП от 03.09.2018, бессрочный (постоянная поддержка)); Google Chrome (Свободно распространяемое ПО); Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО); Kaspersky Endpoint Security (стандартный Russian Edition 50-99 Node 2 year Education Renewal License от 30-09-2021 до 30-09-2023); Электронная библиотека IPR-BOOKS, (Лицензионный договор № 0612/21П от 17.08.2021, период окончания поддержки до 17.08.2024).

### 8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Издательство	Год издания	Вид издания	Кол-во в библиотеке	Адрес электронного	Вид доступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Основная литература								
1	Новиков А.В. Новикова И.Я.	Финансовые рынки и финансовые институты	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие		<a href="http://www.iprbookshop.ru/108256.html">http://www.iprbookshop.ru/108256.html</a>	по логину и паролю
2	Новиков А.В. Алексеев Е.Е. Новгородов П.А.	Финансовые инструменты	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие		<a href="http://www.iprbookshop.ru/108255.html">http://www.iprbookshop.ru/108255.html</a>	по логину и паролю
3	Иванилова С.В.	Биржевое дело	Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа	2021	учебное пособие		<a href="http://www.iprbookshop.ru/102271.html">http://www.iprbookshop.ru/102271.html</a>	по логину и паролю
Дополнительная литература								

1	Фабер М.	Глобальное распределение активов: лучшие мировые инвестиционные стратегии	Альпина Паблицер	2021	монография		<a href="http://www.iprbookshop.ru/104293.html">http://www.iprbookshop.ru/104293.html</a>	по логину и паролю
2	Израйлевич С. Цудикман В.	Опционы: разработка, оптимизация и тестирование торговых стратегий	Альпина Паблицер	2020	практическое руководство		<a href="http://www.iprbookshop.ru/93057.html">http://www.iprbookshop.ru/93057.html</a>	по логину и паролю

## 9. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<http://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);

внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);

разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;

в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться; педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;

действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;

печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), totalmente озвучивается; обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;

предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Год начала подготовки студентов - 2021