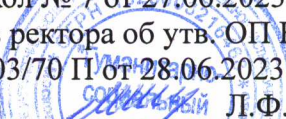


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Логинова Людмила Федоровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 23.09.2023 10:54:13
Уникальный программный ключ:
08d93e1a8bd7a2dfff432e734ab38e2a7ed6f238

Образовательное частное учреждение высшего образования
«ГУМАНИТАРНО-СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»

УТВЕРЖДЕНО
заседанием Ученого совета
протокол № 7 от 27.06.2023 г.
приказ ректора об утв. ОП ВО
№ 01-03/70 П от 28.06.2023 г.
Ректор  Л.Ф. Логинова



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.11 «Биржи и биржевое дело»

Код и направление подготовки:

38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль):

«Финансовый менеджмент»

Красково - 2023

Наименование дисциплины – Биржи и биржевое дело

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Цель и задачи изучения дисциплины «Биржи и биржевое дело» является ознакомление студентов с понятием биржи, ее функциями, техникой осуществления биржевых операций, рассмотрение роли и места биржи в рыночной экономике, тенденций развития биржевой торговли.

Дисциплина «Биржи и биржевое дело» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся исследовательского и критического мышления; развитие навыков высокой работоспособности и самоорганизации, гибкости, умение действовать самостоятельно, активно и ответственно, мобилизуя необходимые ресурсы, правильно оценивая смысл и последствия своих действий.

Планируемые результаты обучения

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ПК- 5 Способен реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости.

Подготовка по дисциплине реализуется на основе профессионального стандарта: 08.036 «Специалист по работе с инвестиционными проектами».

Матрица связи дисциплины Б1.В.11 «Биржи и биржевое дело» и компетенций, формируемых на основе изучения дисциплины, с временными этапами освоения ее содержания

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора компетенции выпускника	Код индикатора компетенции выпускника	Код и наименование дескрипторов (планируемых результатов обучения выпускников)
ПК- 5 Способен реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости.	ПК-5.1 Демонстрирует знания базовых концепций оценки инвестиций и управления портфелем финансовых и реальных активов организации	ПК-5.1	ПК-5.1.1 Знать: теорию оценки ценных бумаг, принципы, порядок и методы организации торговли на рынке ценных бумаг и клиринговой деятельности; о функциях, видах, организации бирж и биржевой инфраструктуры; правила организации, механизм ведения биржевого торга, порядок заключения биржевых сделок; ПК-5.1.2 Уметь: анализировать биржевую информацию (методические

			<p>основы расчета биржевых показателей), давать оценку доходности ценных бумаг и биржевых индексов; разбираться в особенностях, закономерностях функционирования и управления биржей; производить клиринговые расчеты на рынке ценных бумаг;</p> <p>ПК-5.1.3 Владеть: методическими основами ценообразования на биржевые товары; навыками применения механизма ведения биржевого торга; навыками использования методов фундаментального и технического анализа биржевой торговли</p>
--	--	--	--

2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина из части, формируемая участниками образовательных отношений.

В структурной форме межпредметные связи изучаемой дисциплины указаны в соответствии с учебным планом образовательной программы по очной форме обучения.

Связь дисциплины «Биржи и биржевое дело» с предшествующими дисциплинами и сроки их изучения

<i>Код дисциплины</i>	<i>Дисциплины, предшествующие дисциплине «Биржи и биржевое дело»</i>	<i>Семестр</i>
Б1.В.01	Деньги, кредит, банки	3
Б1.В.03	Инвестиционный менеджмент	5

Связь дисциплины «Биржи и биржевое дело» со смежными дисциплинами, изучаемыми параллельно

<i>Код дисциплины</i>	<i>Дисциплины, изучаемые параллельно дисциплине «Биржи и биржевое дело»</i>	<i>Семестр</i>
Б2.В.01(П)	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	7

Связь дисциплины «Биржи и биржевое дело» с последующими дисциплинами и сроки их изучения

<i>Код дисциплины</i>	<i>Дисциплины, следующие за дисциплиной «Биржи и биржевое дело»</i>	<i>Семестр</i>
Б1.В.13	Оценка стоимости бизнеса	8
Б1.В.ДВ.03.01	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	8

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Виды учебной работы	Форма обучения	
	Очная	Очно-заочная
Порядковый номер семестра	7	8
Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е):	2	2
Контактная работа с преподавателем всего (в акад. часах), в том числе:	30	24
Занятия лекционного типа (лекции)	14	14
Занятия семинарского типа (практические занятия, семинары в том числе в форме практической подготовки)	14(4)*	8(4)*
Текущая аттестация	1	1
Консультации (предэкзаменационные)	-	-
Промежуточная аттестация	1	1
Самостоятельная работа всего (в акад. часах), в том числе:	42	48
Форма промежуточной аттестации:		
зачет/ дифференцированный зачет	Дифференцированный зачет (зачет с оценкой)	Дифференцированный зачет (зачет с оценкой)
экзамен		
Общая трудоемкость дисциплины (в акад. часах)	72	72

**Практические занятия частично проводятся в форме практической подготовки обучающихся при освоении программы учебной дисциплины, в условиях выполнения обучающимися определенных видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы.*

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.1. Тематическое планирование

Тема 1. Теоретические основы биржевого дела

Биржевой товар. Сущность биржевой торговли. Биржа как организатор торговли.

Тема 2. Практические основы биржевого дела.

Организация биржи и ее управление. Организация биржевого торга.

Тема 3. Основы фьючерсной торговли.

Понятие фьючерсного контракта и целей фьючерсной торговли. Особенности фьючерсной торговли в России. Хеджирование и биржевая спекуляция.

Тема 4. Опционные стратегии на рынке ценных бумаг.

Понятие и виды биржевых опционов. Торговля опционами на бирже. Комбинационные опционные стратегии.

4.2. Содержание занятий семинарского типа

№	Содержание семинаров	Виды семинаров	Текущий контроль
1.	Тема 1. Теоретические основы биржевого дела Оценка доходности ценных бумаг. Биржевые индексы и их анализ. Изучение сущности и методических основ покупки ценных бумаг с маржой.	- выполнение тестовых заданий; - решение задач; - выполнение реферата.	Индивидуальное и групповое собеседование.
2.	Тема 2. Практические основы биржевого дела (2)* Клиринг и расчеты по биржевым сделкам.	- выполнение тестовых заданий; - решение практических задач; - выполнение реферата.	Индивидуальное и групповое собеседование.
3.	Тема 3. Основы фьючерсной торговли (2)* Ценообразование и финансовые расчеты во фьючерсной торговле.	- выполнение тестовых заданий; - решение практических задач	Индивидуальное и групповое собеседование.
4.	Тема 4. Опционные стратегии на рынке ценных бумаг. Ценообразующие факторы биржевых опционов. Опционные стратегии.	- выполнение тестовых заданий; - решение задач; - выполнение реферата.	Индивидуальное и групповое собеседование.

*- реализуется в форме практической подготовки

4.3. Самостоятельная работа студента

№	Наименование темы дисциплины	Формы подготовки
1.	Тема 1. Теоретические основы биржевого дела Биржевой товар. Сущность биржевой торговли. Биржа как организатор торговли.	- Работа с литературными источниками; - Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - Самостоятельное решение задач.
2.	Тема 2. Практические основы биржевого дела. Организация биржи и ее управление. Организация биржевого торга.	- Работа с литературными источниками; - Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - Самостоятельное решение задач.

3.	Тема 3. Основы фьючерсной торговли. Понятие фьючерсного контракта и целей фьючерсной торговли. Особенности фьючерсной торговли в России. Хеджирование и биржевая спекуляция.	- Работа с литературными источниками; - Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - Самостоятельное решение задач.
4.	Тема 4. Опционные стратегии на рынке ценных бумаг. Понятие и виды биржевых опционов. Торговля опционами на бирже. Комбинационные опционные стратегии.	- Работа с литературными источниками; - Подготовка рефератов. - Самостоятельная контрольная работа (в т.ч. в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов), - Самостоятельное решение задач.

А) Реферат- продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Примерные темы рефератов:

1. Экономическая история развития биржевого дела
2. Участники биржевой торговли
3. Сущность и значение, определение биржевых котировок
4. Виды биржевых сделок и их характеристика
5. Основы биржевой торговли. Товарная биржа
6. Риски в биржевой торговле и критерии их оценки
7. Биржевой курс валют
8. Хеджирование и биржевая спекуляция
9. Биржевая торговля
10. Биржевая деятельность
11. Развитие электронной биржевой торговли
12. Биржевая торговля в России
13. Биржевая статистика
14. Характеристики биржевого товара
15. Аукционная торговля. Биржевая торговля
16. Особенности клиринга на российском биржевом рынке
17. Правовое регулирование биржевой торговли
18. Правовое положение товарных и фондовых бирж
19. Биржевое посредничество
20. Международные биржи
21. Инструменты фондовой торговли, процесс их функционирования и возможные пути развития
22. Биржевые индексы
23. Товарные биржи РФ
24. Страхование биржевых и валютных рисков
25. Срочные сделки на фондовой бирже
26. История создания биржи
27. Профессиональные участники на рынке ценных бумаг
28. Фьючерсные контакты в управлении финансовыми рисками
29. Производные ценные бумаги: сущность, признаки и виды
30. Развитие мирового рынка ценных бумаг

Б) Тест- это система стандартизированных простых и комплексных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений и навыков обучающегося. (примерные тестовые задания см. в приложении 1).

В) Практическое задание – это средство, позволяющее оценить умение обучающегося излагать суть поставленной задачи, самостоятельно применять стандартные методы решения поставленной задачи с использованием имеющихся средств, проводить анализ полученного результата работы. (примерные индивидуальные задания см. в приложении 1).

4.4. Распределение часов по темам и видам учебных занятий

Номер раздела, темы дисциплины	Компетенции	Контактная работа		Лекции		Практические занятия Семинары		Самост. работа студентов	
		ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО	ОФО	ОЗФО
ТЕМА 1.	ПК-5	4	4	2	2	2	2	10	12
ТЕМА 2.	ПК-5	8	6	4	4	4 (2)*	2(2)*	10	12
ТЕМА 3.	ПК-5	8	6	4	4	4 (2)*	2(2)*	10	12
ТЕМА 4.	ПК-5	8	6	4	4	4	2	12	12
Текущая аттестация	ПК-5	1							
Консультации (предэкзаменационные)	ПК-5	-							
Промежуточная аттестация	ПК-5	1							
Всего:		30	24	14	14	14(4)*	8(4)*	42	48

*- реализуется в форме практической подготовки

4.5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для правильной организации самостоятельной работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к вопросам семинарских занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. При подготовке к практическому (семинарскому) занятию обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме занятия. Без использования нескольких источников

информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным. При этом следует учитывать необходимость обязательной аргументации собственной позиции. Во время практических занятий рекомендуется активно участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении практических заданий.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важной формой организации учебного процесса: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите преподавателю на лекции.

Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме.

К зачету с оценкой необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессией, как правило, показывают не слишком хороший результат. В самом начале учебного курса студенту следует познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен овладеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебными пособиями по дисциплине;
- перечнем вопросов к зачету с оценкой.

После этого у студента должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях, семинарских занятиях и в процессе самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи зачета с оценкой.

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы. При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

В случае организации учебной работы с использованием дистанционных образовательных технологий занятия проводятся в электронной информационно-образовательной среде института.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1 Образовательные технологии

В освоении учебной дисциплины «Биржи и биржевое дело» используются следующие **традиционные образовательные технологии:**

- чтение информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой;
- тестирование по основным темам дисциплины (промежуточный контроль);
- решение практических задач;
- аттестация в формате зачета с оценкой (дифференцированный зачет).

5.2. Использование информационных технологий:

- технологии, основанные на использовании ЭИОС института (методические материалы по дисциплине, размещенные на сайте ГСИ);
- Интернет-технологии;
- компьютерные обучающие и контролирующие программы;
- информационные технологии, позволяющие увеличить эффективность преподавания (за счет усиления иллюстративности):
 - *лекция-визуализация* – иллюстративная форма проведения информационных и проблемных лекций;
 - *семинар-презентация* – использование студентами на семинарах специализированных программных средств.

5.3. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: («мозговой штурм», анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, творческая работа, связанная с самопознанием и освоением дисциплины, деловая игра, круглый стол, диспут, дискуссия, мини-конференция и др.) используются следующие:

- «мозговой штурм»;
- подготовка реферата;
- тестирование;
- выполнение индивидуальных заданий (решение задач).

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине проводится в форме зачета с оценкой (дифференцированный зачет).

Конкретный перечень типовых контрольных заданий и иных материалов для оценки результатов освоения дисциплины, а также описание показателей и критериев оценивания компетенций приведен в фонде оценочных средств по дисциплине.

6.1. Формы текущего контроля

- *выполнение тестовых заданий;*
- *мониторинг результатов семинарских занятий;*
- *проверка выполнения индивидуальных работ (решение задач);*
- *выполнение реферата.*

6.2. Тестовые задания:

См. приложение – «Банк тестов»

6.3. Форма промежуточного контроля по дисциплине – зачет с оценкой

(дифференцированный зачет).

Примерные вопросы к зачету с оценкой:

1. Сущность биржевой торговли.
2. Понятие биржи.
3. Классификация бирж.
4. Функции биржи.
5. Организационная структура, учредители и члены биржи.
6. Органы управления биржи.
7. Структурные подразделения товарной биржи.
8. Государственное регулирование и саморегулирование биржевой деятельности в РФ.
9. Понятие биржевого товара и его свойства.
10. Базисные рынки биржевой торговли: рынок ценных бумаг
11. Листинг
12. Ценные бумаги как биржевой товар
13. Фондовый индекс как биржевой товар
14. Характеристика биржевого товара фондовой биржи
15. Биржевые эмиссионные ценные бумаги
16. Биржевые спот-рынки ценных бумаг
17. Биржевой срочный рынок
18. Формы организации биржевых торгов
19. Механизм ведения биржевого торга
20. Основные этапы биржевой сделки.
21. Виды торговых поручений.
22. Биржевые стратегии.
23. Механизм хеджирования.
24. Короткое и длинное хеджирование.
25. Биржевая спекуляция.
26. Арбитражные сделки.
27. Экономическая оценка целесообразности биржевой сделки и ее сущность.
28. Понятие биржевого товара и его свойства.
29. Характеристика биржевого товара товарной биржи
30. Товарный рынок. Товарная биржа. Классы биржевых товаров товарных бирж
40. Валютный рынок.
41. Участники валютного рынка.
42. Валютные курсы. Котировка валют.
43. Валютные операции.

44. Кассовая сделка.
45. Форвардная валютная сделка.
46. Валютный фьючерс.
47. Валютный опцион.
48. Валютная операция своп.
49. Механизм заключения сделок на валютной бирже.
50. Роль и участие банков в биржевой торговле.
51. Свобода экономического выбора участников биржевой торговли, как условие функционирования бирж
52. Фьючерсные контракты
53. Опционные контракты
54. Базовые активы срочных контрактов
55. Хеджирование рисков
56. Опционные стратегии

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

7.1. Рекомендуемая литература

Основная литература

Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учебник / О. Н. Углицких [и др.]. — Ставрополь : АГРУС, 2022. — 280 с. : ил., табл. — ISBN 978-5-9596-1881-0. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700951>

Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата / Г. Б. Поляк [и др.] ; ответственный редактор Г. Б. Поляк. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 456 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-4395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/507804>

Дополнительная литература

Абросимова, Е. А. Организаторы торгового оборота : учебник для вузов / Е. А. Абросимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 183 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-8144-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512670>

Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. — 4-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 238 с. : ил., табл. — (Учебные издания для бакалавров). — ISBN 978-5-394-04617-9. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459>

Ключников, И. К. Макроэкономика. Кредитные и биржевые циклы : учебник для вузов / И. К. Ключников, О. И. Ключников. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 278 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03290-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт : [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513153>

Финансово-кредитная система : учебное пособие / Н. М. Бобошко [и др.]. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юнити-Дана, 2021. — 241 с. : схем., табл, ил. — ISBN 978-5-238-03408-9. — Текст : электронный // Университетская библиотека ONLINE : [сайт]. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=682432>

Периодическая литература (библиотека ГСИ)

1. Гуманитарные науки и образование

2. Информатизация и связь.
3. Проблемы управления.
4. Российский журнал менеджмента.

7.2. Электронные образовательные и информационные ресурсы

1. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» - <https://urait.ru/>
2. Университетская библиотека онлайн – [www/biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)

7.3. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Информационно-справочные системы

1. «Система КонсультантПлюс» – компьютерная справочная правовая система - <http://www.consultant.ru/>
2. «Гарант» – справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации - <http://www.garant.ru/>
3. Единое окно доступа к образовательным ресурсам. - <http://window.edu.ru/>
4. Национальная информационно-аналитическая система Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). - <https://www.elibrary.ru>
5. Федеральный портал «Российское образование» - <http://www.edu.ru/>

Профессиональные базы данных

1. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям психологии) <http://psyjournals.ru/>
2. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)
3. Открытый портал информационных ресурсов (научных статей, сборников работ и монографий по различным направлениям наук) https://elibrary.ru/project_risc.asp
4. Сайт научного журнала «Культурно-историческая психология" Международное научное издание для психологов, дефектологов, антропологов. Электронная версия журнала находится в свободном доступе. <https://psyjournals.ru/kip/>
5. База данных научных журналов на русском и английском языке ScienceDirect
6. Открытый доступ к метаданным научных статей по различным направлениям наук поиск рецензируемых журналов, статей, глав книг и контента открытого доступа <http://www.sciencedirect.com/>
7. Информационный центр «Библиотека имени К. Д. Ушинского» РАО Научная педагогическая библиотека <http://gnpbu.ru/>
8. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>
9. Бесплатная электронная библиотека онлайн «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» <http://window.edu.ru/>
10. Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов Научно-практические и методические материалы <http://school-collection.edu.ru/>
11. Единый реестр российских программ для электронных вычислительных машин и баз данных, в том числе свободно распространяемых, доступен по ссылке Reestr-Minsvyaz.ru
12. Сайт, посвященный SQL, программированию, базам данных, разработке информационных систем <https://www.sql.ru/>
13. На сайте проекта OpenNet размещается информация о Unix системах и открытых технологиях для администраторов, программистов и пользователей <http://www.opennet.ru/>

14. Библиотека программиста <https://proglib.io>
15. Сообщество IT-Специалистов <https://habr.com/ru/>
16. Сеть разработчиков Microsoft <https://msdn.microsoft.com/ru-ru/>
17. Сборник статей по информационной безопасности <http://www.iso27000.ru/chitalnyi-zai>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Министерство образования и науки Российской Федерации. 100% доступ - <http://минобрнауки.рф/>
2. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки. 100% доступ - <http://obrnadzor.gov.ru/>
3. Федеральный портал «Российское образование». 100% доступ - <http://www.edu.ru/>
5. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов. 100% доступ - <http://fcior.edu.ru/>
6. Электронно-библиотечная система, содержащая полнотекстовые учебники, учебные пособия, монографии и журналы в электронном виде 5100 изданий открытого доступа. 100% доступ - <http://bibliorossica.com/>
7. Федеральная служба государственной статистики. 100% доступ - <http://www.gks.ru>

8. Программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Операционная система Windows 10,
Microsoft office (Word, Excel, PowerPoint, Outlook, Publisher)
Антивирус Windows Defender (входит в состав операционной системы Microsoft Windows)

Программное обеспечение отечественного производства

INDIGO
Яндекс.Браузер

Свободно распространяемое программное обеспечение

Adobe Reader для Windows
Архиватор HaoZip

9. Материально-техническое обеспечение, необходимое для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения учебных занятий используются учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям; ПК, мультимедийным оборудованием, интерактивной доской, переносной аудио и видеоаппаратурой, телевизором.

Для самостоятельной работы обучающихся используются помещения, оснащенные компьютерной техникой: персональные компьютеры с доступом к сети Интернет и ЭИОС института, принтером; специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям.

Для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья институтом могут быть представлены специализированные средства обучения, в том числе технические средства коллективного и индивидуального пользования.

10. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Примерные тестовые задания:

1. Контракт на продажу – это:

- 1) Европейский опцион.
- 2) Опцион колл.
- 3) Опцион пут.
- 4) Опцион стеллаж.

2. Какая профессиональная деятельность на фондовом рынке называется депозитарной?

- 1) Оказание услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
- 2) Оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги.
- 3) Оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами для клиентов.
- 4) Предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.

3. Какая профессиональная деятельность на фондовом рынке признается брокерской?

- 1) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора поручения.
- 2) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора займа.
- 3) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора комиссии.
- 4) Совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора поручения и договора комиссии.

4. Контракт на покупку – это:

- 1) Европейский опцион.
- 2) Опцион колл.
- 3) Опцион пут.
- 4) Опцион стеллаж.

5. Какая деятельность признается деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг?

- 1) Предоставление любых услуг профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
- 2) Предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.
- 3) Только деятельность фондовой биржи.
- 4) Только сочетание деятельности фондовой биржи, депозитарной деятельности и клиринга.

6. Лицо, пользующееся услугами депозитариями по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется ...

7. Какая профессиональная деятельность на фондовом рынке признается дилерской?

- 1) Покупка ценных бумаг от своего имени и за свой счет с целью формирования долгосрочного инвестиционного портфеля.
- 2) Совершение любых гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, не противоречащих законодательству.
- 3) Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента путем публичного объявления цен покупки и/или продажи.

4) Совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи.

8. В чем заключается отличие индоссамента от цессии?

- 1) Не подлежит обратной регрессии.
- 2) Подлежит обратной регрессии.
- 3) Нет правильных ответов.
- 4) Подлежит обратной регрессии при определенных условиях.

9. Купонная ставка по облигации со сроком погашения 1 год составляет 50 %. Номинальная стоимость облигации 1 тыс. р., рыночная 1,1 тыс. р. Какова цена сделки купли-продажи данной облигации?

10. Предприятие получило доход от переоценки ГКО по средневзвешенной рыночной цене. Эта сумма:

- 1) Не облагается налогом на прибыль.
- 2) облагается налогом на прибыль.
- 3) облагается налогом на прибыль только при покупке ГКО на вторичном рынке.
- 4) Нет правильных ответов.

11. Фондовая биржа создается в форме:

- 1) ОАО.
 - 2) ЗАО.
 - 3) Некоммерческого партнерства.
 - 4) Саморегулируемой организации.
- 1) 1 раз в месяц.

12. По каким ценным бумагам налогооблагаемая прибыль уменьшается на разницу между полученным и уплаченным накопленным купонным доходом?

- 1) ГКО.
- 2) ОФЗ и ОСЗ.
- 3) Депозитный сертификат.
- 4) Вексель.

13. Могут ли ценные бумаги, не прошедшие листинг, быть объектом сделок на фондовой бирже?

- 1) Да, в порядке, предусмотренном ее внутренними документами.
- 2) Да.
- 3) Нет.
- 4) Иной вариант ответа.

14. Дилерами на рынке ГКО могут быть.

- 1) Банки.
- 2) Инвестиционные институты.
- 3) Небанковские учреждения, имеющие лицензию на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.
- 4) Профессиональные участники рынка ценных бумаг, удовлетворяющие определенным минимальным требованиям.

15. Какое количество предлагаемых к выпуску ОФЗ должно быть продано в период размещения, чтобы выпуск можно было считать состоявшимся?

- 1) Не менее 10%.
- 2) Не менее 20%.
- 3) Не менее 25%.
- 4) Не менее 30%.

16. Какие виды деятельности не являются видами профессиональной деятельности на фондовом рынке?

- 1) Дилерская деятельность.
- 2) Деятельность по управлению ценными бумагами.
- 3) Деятельность инвестиционного консультанта.
- 4) Брокерская деятельность.

17. ОФЗ является:

- 1) Именными купонными долгосрочными государственными ценными бумагами.
- 2) Именными купонными среднесрочными государственными ценными бумагами.
- 3) Предъявительскими купонными долгосрочными государственными ценными бумагами.
- 4) Предъявительскими купонными среднесрочными государственными ценными бумагами.

18. Что является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг (в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг»)?

- 1) Финансовый лизинг.
- 2) Предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.
- 3) Консультационная деятельность.
- 4) Брокерская деятельность.

19. На российском фондовом рынке запрещено совмещение следующих видов деятельности:

- 1) По ведению реестра акционеров и других видов профессиональной деятельности.
- 2) Инвестиционного фонда с другими видами деятельности на фондовом рынке.
- 3) Деятельность по управлению ценными бумагами.
- 4) Деятельность по определению взаимных обязательств.

20. Купонный доход по ОСЗ РФ выплачивается:

- 2) 1 раз в полугодие.
- 3) 1 раз в квартал.
- 4) 1 раз в год.

21. Кто может выступать в качестве эмитента акций?

- 1) Юридические лица, зарегистрированные на территории РФ, при выполнении определенных условий.
- 2) Фондовые биржи.
- 3) Как физические, так и юридические лица.
- 4) Банки.

22. Книжная цена акции – это:

- 1) Цена, определяемая на основе документов финансовой отчетности.
- 2) Цена, по которой акции продаются на первичном рынке.
- 3) Цена, по которой акция продается и покупается на вторичном рынке.

ценных бумаг.

4) Цена, указанная на самой ценной бумаге.

23. Какое количество неконкурентных предложений может содержать заявка, подаваемая дилером на покупку ГКО?

- 1) 1
- 2) 2
- 3) 3
- 4) 4

24. Как называется место заключения контрактов, проведения биржевых торгов?

- 1) Биржевая зала
- 2) Биржевая яма
- 3) Биржевое кольцо

25. Как классифицируются акции по форме присвоения дохода на фондовом рынке?

- 1) Именные, предъявительские.
- 2) Портфельные, в обращении.
- 3) Наличные, безналичные.
- 4) Привилегированные и обыкновенные.

26. Как обычно определяется рыночная стоимость государственной облигации?

- 1) В абсолютном значении.
- 2) В процентах от номинала.
- 3) В процентах от выкупной цены.
- 4) В рублях.

27. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к ...

- 1) Росту ее ликвидности и доходности
- 2) Падению ее ликвидности и доходности
- 3) Росту ее ликвидности и падению доходности
- 4) Падению ее ликвидности и росту ее ликвидности

28. В какой форме выпускаются ОСЗ РФ?

- 1) В виде именных ценных бумаг.
- 2) В виде ценных бумаг на предъявителя.
- 3) В бездокументарной форме в виде записи на счетах ДЕПО.
- 4) В виде записи в реестре держателей данных облигаций.

29. Книжная цена акции – это:

- 1) Цена, определяемая на основе документов финансовой отчетности.
- 2) Цена, по которой акции продаются на первичном рынке.
- 3) Цена, по которой акция продается и покупается на вторичном рынке ценных бумаг.
- 4) Цена, указанная на самой ценной бумаге.

30. Облигации с нулевым купоном – это:

- 1) Облигации, выкупающиеся по номиналу, но продающиеся со скидкой.
- 2) Облигация, при гашении которой можно купить новый выпуск облигаций.
- 3) Облигация, продающаяся со скидкой.
- 4) Облигация, размер купона которой зависит от ссудного процента.

31. Ретрекативные акции – это:

- 1) Акции с плавающим курсом.

- 2) Акции с правом отзыва.
- 3) Акции с правом погашения.
- 4) Привилегированные акции.

32. Портфельные акции – это:

- 1) Акции, имеющие право голоса.
- 2) Акции, не имеющие права голоса, на них не начисляются дивиденды.
- 3) Акции, не имеющие права голоса, но на них начисляются повышенные дивиденды.
- 4) Акции, не имеющие права голоса.

33. Что является сертификатом ценной бумаги:

- 1) Документ выпускаемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг.
- 2) Ценная бумага – свидетельство владения поименованного в нем лица определенным числом ценных бумаг.
- 3) Справка – свидетельство владения поименованного в нем лица определенным числом ценных бумаг.
- 4) Предъявительская ценная бумага.

34. Акции продаются по цене 38 р., год назад они стоили 35 р., за прошедший год компания выплатила дивидендов на сумму 1,2 руб. Какова доходность акций?

- 1) 5,1 %
- 2) 8,6 %
- 3) 11 %
- 4) 12 %

35. Среднесрочные облигации – это облигации сроком

- 1) 5 – 7 лет.
- 2) 5 – 8 лет.
- 3) 1 – 5 лет.
- 4) 3 – 10 лет.

36. Кем определяется «цена отсечки» при первичном размещении ГКО?

- 1) Фондовой биржей.
- 2) Минфином РФ.
- 3) Расчетной палатой фондовой биржи.
- 4) Торговой палатой фондовой биржи.

37. Кто осуществляет выплату купонного дохода и погашение ОФЗ?

- 1) Министерство финансов РФ.
- 2) Уполномоченные банки.
- 3) Сбербанк РФ по договору с Минфином РФ.
- 4) ЦБ РФ за счет Минфина РФ.

38. Как классифицируются акции по характеру функционирования на фондовом рынке?

- 5) Именные, предъявительские.
- 6) Портфельные, в обращении.
- 7) Наличные, безналичные.
- 8) Привилегированные и обыкновенные.

39. Что является единицей минимального колебания цены?

- 1) Пункт

- 2) Шаг
- 3) Лот

40. Тип аукциона, при котором все покупатели заявляют свои ставки одновременно – это.....

- 1) Голландский
- 2) Темный
- 3) Английский

41. Членами товарной биржи являются:

- 1) Юридические лица
- 2) Иностранцы
- 3) Два выше указанных ответа

42. Какой орган осуществляет финансово – хозяйственную деятельность биржи, ее подразделений, анализирует административно – хозяйственную деятельность:

- 1) Контрольно – ревизионная комиссия
- 2) Биржевой комитет
- 3) Брокерские конторы

43. Какая биржевая торговля основывается на принципе второго аукциона?

- 1) Публичная
- 2) Торговля шепотом
- 3) Электронно - биржевые торги

44. Могут ли клиенты передавать свои заказы по телефону или непосредственно перед началом торговли?

- 1) Да
- 2) Нет

45. Изменение цены устанавливается:

- 1) Брокерами
- 2) Биржей
- 3) Клиентами

46. Кто проводит торговлю на торговых биржах?

- 1) Маклеры
- 2) Дилеры
- 3) Посредники

47. При каком типе аукциона ставки поднимаются и торги продолжаются до тех пор, пока лот не будет продан по наивысшей цене?

- 1) Голландский
- 2) Английский
- 3) Темный

48. В случае достижения соглашения между брокером – продавцом и брокером – покупателем, по отношению к товару, подписывается:

- 1) Соглашение
- 2) Контракт
- 3) Заявка на товар

49.Какой орган, избранный на биржевых сборах, имеет право контролировать деятельность других бирж, разрабатывать главные направления деятельности биржи:

- 1) Наблюдательный совет
- 2) Биржевой комитет
- 3) Брокерские конторы

50.Если товар, оглашенный маклером не выявил интерес, имеет ли тогда право брокер – продавец изменить цену?

- 1) Да
- 2) Нет

51.К какой категории членов товарной биржи относятся члены с правом участия в биржевых торгах во всех секциях биржи и на определенное учредительными документами количество голосов на общих сборах:

- 1) Неполные
- 2) Полные

52.Сколько раз в год проводят общие собрания:

- 1) 10
- 2) 15
- 3) 12

53.Какой комитет рассматривает расхождения и выносит решения по дисциплинарным вопросам, которые ему передает комитет по деловой этике:

- 1) Котировочный
- 2) Арбитражный
- 3) Наблюдательный

54.Какие органы составляют стационарные структуры, включающие биржевые комитеты:

- 1) Исполнительные органы
- 2) Специализированные
- 3) Два выше указанных ответа

55.Какой комитет ведет наблюдение за деловой активностью на бирже:

- 1) Наблюдательный
- 2) Контрольный
- 3) Котировочный

Практико-ориентированные задания:

Тема 1. Теоретические основы биржевого дела

Задача 1.

Бескупонная облигация со сроком обращения 180 дней была приобретена на аукционе в ходе первичного размещения по цене 68,15%. Спустя некоторое время, облигация была продана по цене 73,53%. Причем, доходность к аукциону по результатам этой сделки оказалась в два раза меньше доходности к погашению. Рассчитайте, через сколько дней после проведения аукциона была совершена указанная сделка купли-продажи.

Задача 2.

Индекс закрытия биржи "М" был равен 98,44. На следующий день в связи со значительным ростом котировок ценных бумаг после расчета индекса открытия торги были приостановлены. Определите минимальное возможное значение индекса открытия при заданных условиях?

Задача 3.

Индекс закрытия биржи "М" был равен 99,32. На следующий день в связи со значительным ростом котировок ценных бумаг после расчета индекса открытия торги были приостановлены. Определите минимальное возможное значение индекса открытия при заданных условиях?

Задача 4.

Индекс закрытия биржи "М" был равен 97, 62. На следующий день в связи со значительным ростом котировок ценных бумаг после расчета индекса открытия торги были приостановлены. Определите минимальное возможное значение индекса открытия при заданных условиях?

Задача 5.

Инвестор владеет облигацией, номинальная стоимость которой равна 20 000 р., а срок погашения истекает через 3 года. Купонные выплаты производятся 2 раза в год и годовой процент купонных выплат составляет 8%. Действующая цена облигации равна 22 000р. Если ставка дисконта оценивается в 8%, то следует ли инвестору приобретать облигацию?

Задача 6.

Облигация продается по цене 10000 рублей. Номинальная цена облигации 5 000 рублей. Определить размер премии (ажио) в денежном исчислении и пунктах, если 1 пункт равен 1% номинальной стоимости облигации.

Задача 7.

Инвестор имеет возможность приобрести две ценные бумаги: одну стоимостью - 18 тыс. р., другую - 20 тыс. р. По окончании холдингового периода первая ценная бумага обеспечивает конечную сумму денег – 19,5 тыс. р., а вторая – 21,6 тыс. р. Определить норму отдачи от каждой ценной бумаги в денежном и процентном исчислении. Какая ценная бумага в данном случае будет предпочтительней?

Задача 8.

Облигация "А", со сроком погашения - 1 год, размещается с дисконтом, равным 15%. Облигация "В", со сроком погашения - 2 года и при купонной ставке - 7%, имеет рыночную цену, равную 90%. Облигация "С", со сроком погашения - 3 года и купонной ставкой, равной 6%, размещается по номиналу. Определите, покупка какой облигации принесет ее владельцу наибольшую доходность за первый год?

Задача 9.

Инвестор купил простой вексель, составленный 1 февраля 2021 г., со сроком платежа 1 февраля 2022 г. Вексельная сумма – 200 000 рублей, предусмотрено начисление 10% годовых по векселю, проценты начисляются от даты составления. Какую сумму имеет право требовать инвестор от векселедателя 1 февраля 2022 г.?

Задача 10.

Вексель номинальной стоимостью 150 тыс. рублей учтен банком за 90 дней до его погашения по учетной ставке 8%. Через 10 дней банк переучел его в другом банке по учетной ставке 5%. Определить эффективность этой сделки.

Задача 11.

Депозитный сертификат был куплен за 6 месяцев до погашения по цене 10 000 р., а продан за два месяца до погашения по цене 10 400 р. Доход от этой операции для держателя сертификата составил 1 400 р. и был извлечен за 4 месяца. Определить доходность от этой операции в процентах.

Задача 12.

Депозитный сертификат номинальной стоимостью 100 000 р. и доходностью 10% , срок обращения которого 181 день, приобретен инвестором через 80 дней после его выпуска за

103600 рублей. Через 30 дней после приобретения депозитный сертификат был продан инвестором за 104500 р. Определите доходность этой сделки.

Задача 13.

Северный торговый банк выпустил сберегательный сертификат серии «В» на 6 месяцев номиналом 10 000 р., которые продаются по цене 8 500 р. При погашении данного сертификата выплачивается сумма 10 000 р. Чему равен доход за 6 месяцев, за 1 год?

Тема 2. Практические основы биржевого дела.

Задача 14.

Брокерская компания «АБА» является ОАО с уставным капиталом в 4 млн. р., поделенным на 5 000 акций номиналом в 1000 р., при-надлежащих нескольким юридическим лицам. Было принято решение о вы-пуске новых акций. Оформив все документы, АО «АБА» зарегистрировало эмиссию 200 акций номиналом в 2 000 р. в ФКЦБ, после чего продало все эти акции Коммерческому банку «БГД» по цене первичного размещения 3 000 р. По итогам года АО «АБА» заплатила дивиденды в размере 400 р. на одну акцию. Какие налоги, по каким ставкам и кем должны быть уплачены по данным операциям?

Задача 15.

Инвестор приобрел у уполномоченного банка 30 августа 20 облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ) номиналом в 100000 р. по цене - 0,55%, т.е. ниже курсовой, и продал 20 декабря по цене - 0,25%, также ниже курсовой цены облигации. Процентная ставка первого купона – 10,30% годовых. Дата выплаты дохода по первому купону - 25 декабря, дата начала погашения - 25 сентября. Определите совокупный доход, с которого данный инвестор заплатит налог на дату продажи облигации (т.е. на 20 декабря).

Задача 16.

Брокерская компания «АБА», является ОАО с уставным капиталом в 2 млн. р., поделенным на 2000 акций номиналом в 1000 р., принадлежащих нескольким юридическим лицам. Было принято решение о выпуске новых акций. Оформив все документы, АО «АБА» зарегистрировало эмис-сию 100 акций номиналом в 1000 р. в ФКЦБ, после чего продало все эти ак-ции Коммерческому банку «БГД» по цене первичного размещения 2000 р. По итогам года АО «АБА» заплатила дивиденды в размере 100 р. на одну акцию. Какие налоги, по каким ставкам и кем должны быть уплачены по данным операциям?

Задача 17.

Инвестор открыл маржинальный счет и купил с маржой 350 акций компании "Бета" по цене 550 р. При этом он занял 50000 р. у брокерской конторы, чтобы совершить сделку. Чему равна фактическая маржа инвестора в момент покупки акций?

Задача 18.

Инвестор купил с маржой 500 акций компании "Гамма" по цене (Pr) 500 р. за акцию. Первоначально требуемая маржа (gm) составляла 55%, а поддерживаемая маржа (mm) - 30%. До какого значения должна сни-зиться цена акции (Pc), чтобы инвестор получил маржинальное требование?

Задача 19.

Инвестор коротко продал 400 акций компании "Салют" по цене 5000 р. за акцию. Первоначально требуемая маржа (gm) составляла 55%, а поддерживаемая маржа (mm) - 30%. Если цена акции возрастет до 5500 р., то получит ли инвестор маржинальное требование?

Задача 20.

Инвестор через брокерскую контору коротко продал 300 акций компании «Гамма» по цене 1000 р. за акцию. Первоначально требуемая маржа равнялась 50 %. Чему будет равна фактическая маржа инвестора при снижении цены акции до 30 р.?

Тема 3. Основы фьючерсной торговли.

Задача 21.

На начало дня в портфеле инвестора были фьючерсы на покупку 100 тыс. акций РАО «ГАЗПРОМ» со сроком поставки 15 августа 2022 г. В ходе торгов он дважды покупал аналогичные фьючерсы на 10 тыс. акций по цене 6 тыс. р. за акцию и на 40 тыс. акций по цене 5,4 тыс. р. за акцию. Биржа производит расчеты между участниками торгов по цене закрытия. Цена закрытия предыдущего торгового дня составила 5,35 тыс. р. за акцию, а текущего торгового дня 5,45 тыс. р. за акцию. Какой размер вариационной маржи должен заплатить (получить) данный инвестор?

Задача 22.

Фермер решил в мае хеджировать будущий урожай пшеницы, который он намерен реализовать в сентябре. Определить:

- а) какую сделку ему необходимо для этого совершить на фьючерсном рынке?
- б) какую (короткую или длинную) позицию будет занимать фермер на фьючерсном рынке?
- в) за счет чего фермеру удастся избежать потерь, если цена зерна на спот-рынке в августе понизится?

Задача 23.

На начало дня в портфеле инвестора были фьючерсы на покупку 100 тыс. акций А со сроком поставки 10 мая 2021 г. В ходе торгов он дважды покупал аналогичные фьючерсы на 20 тыс. акций по цене 7 тыс. р. за акцию и на 30 тыс. акций по цене 7,8 тыс. р. за акцию. Биржа производит расчеты между участниками торгов по цене закрытия. Цена закрытия предыдущего торгового дня составила 7,35 тыс. р. за акцию, а текущего торгового дня 7,25 тыс. р. за акцию. Какой размер вариационной маржи должен заплатить (получить) данный инвестор?

Задача 24.

Фермер решил в мае хеджировать будущий урожай пшеницы, который он намерен реализовать в сентябре. Определить:

- а) какую сделку ему необходимо для этого совершить на фьючерсном рынке?
- б) какую (короткую или длинную) позицию будет занимать фермер на фьючерсном рынке?
- в) за счет чего фермеру удастся избежать потерь, если цена зерна на спот-рынке в августе повысится?

Тема 4. Опционные стратегии на рынке ценных бумаг.**Задача 25.**

Инвестор купил опцион на покупку 1000 акций А по цене 5 тыс. р. за акцию сроком исполнения через 6 месяцев по цене 5,3 тыс. р. К дате исполнения цена акций на рынке оказалась равна 5,25 тыс. р. за акцию. Какова доходность этой операции для инвестора в процентах годовых?

Задача 26.

Инвестор купил опцион на покупку 1000 акций А по цене 3,5 тыс. р. за акцию сроком исполнения через 3 месяца по цене 4 тыс. р. К дате исполнения цена акций на рынке оказалась равна 4,4 тыс. р. за акцию. Какова доходность этой операции для инвестора в процентах годовых?

Задача 27.

Действующая цена акции компании «Орион» 1 марта 2020 г. составила 100 тыс. р. На рынке опционов можно заключить опционную сделку на покупку акций «Ориона» по цене, равной 120 тыс. р., вплоть до июля текущего года. Цена опциона составила 12,25 тыс. р. Определить:

- а) какие обязательства несет инвестор А в случае реализации опциона, если он продаст опцион на покупку?
- б) какие обязательства несет инвестор В при реализации опциона, если он купил опцион на покупку акций «Ориона»?
- в) цена равна опционной премии? Кто ее получит в нашем случае: инвестор А или инвестор В?
- г) в какое время может быть реализован опцион? Какую минимальную цену должна иметь акция компании «Орион», чтобы владельцу опциона было выгодно реализовать его досрочно?

Задача 28.

Котируются акции А на рынке составляют 4 тыс. р. АО продает опционы на продажу 100 акций А сроком исполнения через 3 месяца и ценой исполнения 5 тыс. р. за акцию. Стоимость опциона 30 тыс. р. Определить внутреннюю и внешнюю стоимости опциона.

Задача 29.

Инвестор располагает следующими данными:

- действующая цена акции 45 тыс. р.;
- возможные выплаты по акции через 120 дней – $P_{su} = 50$ тыс. р. и $P_{su} = 38$ тыс. р.;
- безрисковая годовая ставка процента ($r = 0,05$) начисляется непрерывно;
- цена реализации опциона на покупку – $E = 45$ тыс. р.;
- срок реализации 120 дней.

Определить:

- а) каким образом инвестор может создать репликантный портфель, имеющий отдачу, аналогичную отдаче опциона?
- б) чему равен коэффициент хеджирования?
- в) чему равна цена опциона на покупку в этом случае?
- г) чему равна стоимость опциона на продажу в этом случае?

Задача 30.

Котируются акции Б на рынке составляют 5 тыс. р. АО продает опционы на продажу 100 акций Б сроком исполнения через 6 месяцев и ценой исполнения 5,5 тыс. р. за акцию. Стоимость опциона 50 тыс. р. Определить внутреннюю и внешнюю стоимости опциона.