**КАЗАНСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**Институт управления, экономики и финансов**

**Регламент текущего контроля по дисциплине \_Торговые системы**

|  |  |
| --- | --- |
| **Вид задания** | **Количество баллов** |
| Контрольная работа №1 | 20 |
| Ответы на семинаре | 10 |
| Выполнение проектов | 20 |
| Домашние задания |  |
| - и т.д. |  |
| Итог | 50 |

Подпись преподавателя /Юсупова Л.М./

Подпись заведующего кафедрой /Кох И.А./

**Фонд оценочных средств**

Вопросы к зачету:

1. Понятие торговой системы и ее элементы.

2. Принципы построения торговых систем на финансовых рынках.

3. Элементы торговой системы, их функции.

4. Инфраструктурные организации, обеспечивающие биржевую торговлю, их взаимодействие.

5. Телекоммуникационные брокерские системы и Интернет-трейдинг.

6. Организации, входящие в группу Московской биржи, их функции.

7. Организационная структура Московской биржи, функции ее основных подразделений.

8. Технологии проведения биржевых аукционов.

9. Клиринг в организованных торговых системах.

10. Принцип "поставка против платежа" на биржевом рынке.

11. Особенности заключения и исполнения клиентских сделок на биржевом рынке.

12. Особенности функционирования основного рынка корпоративных цен-ных бумаг Московской биржи.

13. Особенности функционирования сектора Standard на рынке корпоративных ценных бумаг Московской биржи.

14. Особенности функционирования сектора Classica на рынке корпоративных ценных бумаг Московской биржи.

15. Порядок листинга корпоративных ценных бумаг на Московской бирже.

16. Порядок делистинга корпоративных ценных бумаг на Московской бирже.

17. Порядок допуска участников к торгам корпоративными ценными бумагами на Московской бирже.

18. Порядок выставления котировок на рынке корпоративных ценных бумаг Московской биржи.

19. Порядок расчетов и поставки ценных бумаг на рынке корпоративных ценных бумаг Московской биржи.

20. Организация первичного размещения корпоративных ценных бумаг на торгах Московской биржи.

21. Дилеры рынка облигаций федерального займа, их функции.

22. Функции и полномочия Банка России на рынке облигаций федерального займа.

23. Порядок проведения аукциона по размещению ОФЗ (Облигаций феде-рального займа).

24. Сделки РЕПО с облигациями федерального займа.

25. Особенности организации торговли на срочном рынке.

26. Расчеты по гарантийному обеспечению при совершении срочных сделок.

27. Особенности функционирования торговой системы FORTS.

28. Виды валютных сделок на биржевом рынке.

29. Порядок допуска участников к валютным торгам на Московской бирже.

30. Клиринг и расчеты по валютным сделкам на Московской бирже.

31. Основы функционирования рынка FOREX.

**Примерные задания для контрольных работ**

Задание 1. Фондовая биржа - торговая система рынка ценных бумаг.

*А. Котировка ценных бумаг и принятие решений по их купле-продаже.*

Котировка ценной бумаги представляет выявление и фиксацию ее курса. Это базовая операция для принятия решений о купле или продаже. Поэтому для всех фондовых биржах производится расчеты единых курсов (информация о них дается в биржевом зале на электронных табло) котируемых ценных бумаг. Решите задачу.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Общее количество ценных бумаг, представленное на продажу | Заявки | | | Общее количество ценных бумаг, представленное на покупку | Возможное количество удовлетворенных заявок на покупку |
| Приказы на продажу | Пределы цен, указанные в заявках | Приказы на покупку |
| -  (390+20)410  (350+40)390  (330+20)350  (300+30)330  (280+20)300  (210+70)280  (150+60)210  (100+50)150  (30+70)100  - | -  -  -  -  20  40  20  30  20  70  60  50  30  70 | Купит  по  любой  цене  555  554  553  552  551  550  549  548  547  Продать по любой цене | 80  70  60  40  40  20  40  39  30  20 | -  150(80+70)  210(150+60)  250(210+40)  290(250+40)  310(290+20)  350(310+40)  380(350+30)  410(380+30)  430(410+20)  - | -  150  210  250  290  300  280  210  150  100  - |

Изучив приведенную выше таблицу, примите решение о том, как лучше выполнить приказ на покупку ценных бумаг «по любой цене»? Какой курс в данном случае фиксируется как единый, т.е. способствующий заключению наибольшего числа сделок? Нетрудно заметить, что при курсе 551 приказов на покупку на 10 единиц больше, чем приказов на продажу. Какие из них будут удовлетворены в первую очередь?

**В.** *Рассмотрите практическую ситуацию.*

Профессионалы рынка ценных бумаг должны постоянно оценивать и сравнивать разные конъюнктуры рынка применительно к конкретным видам акций. Необходимость этого сравнения связана с тем, что вместе с изменениями конъюнктуры меняются и курсы акции. Рассмотрим следующую таблицу, в которой сравниваются по предпочтительности (с точки зрения тех, кто играет на повышение) три конъюнктуры по курсам двух акций (в долл. США).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Акция** | **Конъюнктура** | | |
| **1** | **2** | **3** |
| **1** | **8** | **11** | **9** |
| **2** | **12** | **9** | **13** |

Из таблицы видно, что конъюнктура 3 является лучшей по сравнению конъюнктурой 1. Однако вопрос о сравнении конъюнктур 1 и 2, а так же 2 и 3 уже не столь однозначен. Какая существует возможность единообразной оценки различных рыночных конъюнктур? Что является инструментом для этой оценки?

**В.** *Контрольные вопросы*

1. Каковы структура и организация управления фондовой биржей?

2. Как осуществляется процесс ценообразования на фондовой бирже (т.е. определение курсов ценных бумаг)?

3. Какую функцию выполняет биржевые брокеры? Какие существуют формы заказов на куплю-продажу ценных бумаг? 4. Какую роль играют на фондовой бирже сопутствующие организации: биржевой банк (если он существует), арбитражный суд, ревизионная комиссия? Как осуществляется аудиторская проверка биржевой деятельности?