

Министерство образования и науки Российской Федерации
филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
в г. Армавире

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по работе с филиалами
ФГБОУ ВО «Кубанский
государственный университет»
А.А.Евдокимов



08 2017 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.08 Рынок ценных бумаг и биржевое дело

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Финансовый менеджмент

Форма обучения: заочная

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Краснодар 2017

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент

Программу составила:
Доцент кафедры экономики и менеджмента,
канд. экон. наук, доц.
«28» августа 2017 г.

М. Г. Матевосян

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики и менеджмента (выпускающей)
Протокол № 1 «28» августа 2017 г.
Заведующий кафедрой,
канд. экон. наук, доц.

С.Г. Косенко

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии филиала по УГН «Экономика и управление»
Протокол № 1 «28» августа 2017г.
Председатель УМК филиала по УГН
«Экономика и управление»,
канд. экон. наук, доц.

Е.А. Кабачевская

Рецензенты:

Иманова М. Г., канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и менеджмента филиала
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Тихорецке

Вахрушева Л.А., Армавирское ОСБ (на правах управления) Краснодарское ОСБ 8619 доп.
офис 0592, руководитель СДД 8619/0592

1 Цели и задачи изучения дисциплины.

1.1 Цель освоения дисциплины.

Целью изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» формирование качественных экономических знаний в сфере рынка ценных бумаг, изучить современную деятельность бирж, основные виды биржевых сделок, основы фьючерсной и опционной торговли; подготовить бакалавра к успешной работе в сфере финансовой, страховой, банковской деятельности на основе гармоничного сочетания научной, фундаментальной и профессиональной подготовки кадров.

1.2 Задачи дисциплины:

1. Изучение видов ценных бумаг зарубежных стран и России.
2. Изучение организационной структуры рынка ценных бумаг и механизма функционирования биржевого и внебиржевого рынка ценных бумаг в России и зарубежных странах.
3. Формирование знаний по стратегии и тактике различных категорий участников рынка ценных бумаг.
4. Изучение основных методов покупки и продажи ценных бумаг на первичном и вторичном рынках ценных бумаг.
5. Ознакомление с методами изучения конъюнктуры рынка ценных бумаг и основы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
6. Формирование представления о системе государственного регулирования, контроля рынка ценных бумаг и роли самоуправления рынка.

1.3 Место дисциплины в структуре образовательной программы.

Дисциплина (Б1.В.08) «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» относится к вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» формирует знания в особой сфере – фондовом рынке, приобретаются умения и навыки анализа финансовой и бухгалтерской отчетности организаций; формирования и предоставления информации о ценных бумагах, расчета доходов по ценным бумагам.

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

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций (ПК)

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1	ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом,	- организационную структуру рынка и механизм функционирования разных участников рынка на его разных сегментах	- применять способы фундаментального анализа, на основе которых принимаются обоснованные инвестиционные решения;	- методами принятия управленческих решений в функционировании рынка ценных бумаг и осуществлении сделок на них;

		принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	(биржевом, внебиржевом); - основные методы покупки и продажи ценных бумаг; - основные виды сделок на фондовой бирже; - систему государственного регулирования и самоуправления рынка ценных бумаг.		
2	ПК- 10	владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	- правовую и нормативную базу функционирования рынка ценных бумаг и бирж; - виды ценных бумаг в России и зарубежных странах, особенности их обращения, стоимостные характеристики, источники извлечения дохода операций с ними;	- применять знания, полученные при освоении предшествующих или смежных дисциплин в процессе изучения данной дисциплины; - грамотно использовать в своей деятельности профессиональную лексику, вести беседу-диалог научного характера и соблюдать правила речевого и делового этикета; -самостоятельно и творчески использовать полученные теоретические и практические знания в области знаний о рынке ценных бумаг в	- специальной терминологией и лексикой данной дисциплины; - навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по теории и практике рынка ценных бумаг; - приемами анализа различных направлений деятельности организаций и учреждений финансово-кредитной сферы на рынке ценных бумаг; - методами поиска, сбора, систематизации и использования

				процессе последующего обучения.	информации в различных областях знания о рынке ценных бумаг.
--	--	--	--	---------------------------------	--

2. Структура и содержание дисциплины.

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ.

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 5 зач.ед. (180 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице (для студентов ЗФО).

Вид учебной работы		Всего часов	Курс			
			3	4		
Контактная работа, в том числе:		32,5	14,2	18,3		
Аудиторные занятия (всего)		32	14	18		
Занятия лекционного типа		14	6	8		
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)		18	8	10		
Лабораторные занятия		-	-	-		
Иная контактная работа:		0,5	0,2	0,3		
Контроль самостоятельной работы (КСР)		-	-	-		
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,5	0,2	0,3		
Самостоятельная работа (всего)		135	54	81		
В том числе:						
Курсовая работа		-	-	-		
Проработка учебного (теоретического) материала		30	10	20		
Анализ научно-методической литературы		40	20	20		
Реферат, эссе		4	14	20		
Подготовка к текущему контролю		31	10	21		
Контроль:		12,5	3,8	8,7		
Подготовка к зачету						
Подготовка к экзамену						
Общая трудоемкость	час.	180	72	108	-	-
	в том числе контактная работа	32,5	14,2	18,3		
	зач. ед	5	2	3		

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы дисциплины, изучаемые на 3-4 курсах (заочная форма)

№	Наименование разделов	Количество часов			
		Всего часов	Аудиторная работа		Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	
1.	Рынок ценных бумаг в системе финансовых	43	4	4	35

	рынков.				
2.	Операции банка с ценными бумагами.	45	4	6	35
3.	Организация брокерской деятельности на РЦБ.	38	4	4	30
4.	Регулирование биржевой деятельности.	41	2	4	35
	<i>Итого по дисциплине:</i>		14	18	135

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, СРС – самостоятельная работа студента.

2.3 Содержание разделов дисциплины:

2.3.1 Занятия лекционного типа.

№ раздела	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1.	Рынок ценных бумаг в системе финансовых рынков.	Понятие финансового рынка. Его функции. Необходимость и условия развития финансового рынка в России. Структура финансового рынка. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Тенденции и перспективы развития рынка ценных бумаг в России. Рынки ценных бумаг в развитых странах и возможности использования опыта их работы в России.	Реферат (Р)
		Сущность и функции рынка ценных бумаг. Его роль в создании и функционировании инвестиционного механизма, основанного из горизонтальных связях. Рынок ценных бумаг и реформа отношений собственности в России. Понятие эмитента, инвестора и профессионального участника фондового рынка. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (юридических	

		лица). Предприятия, организации, граждане как инвесторы. Государство и рынок ценных бумаг. Понятие первичного рынка ценных бумаг. Первичное размещение ценных бумаг (андеррайтинг). Цель операций на первичном рынке: формирование уставного фонда; мобилизация привлеченных средств; получение дохода; приобретение участия в капитале акционерного общества, страхование рисков.	
		Содержание и признаки ценных бумаг. Классификация ценных бумаг: долговые и долевыe, основные и производственные. Виды сделок с ценными бумагами: кассовые, срочные, арбитражные, пакетные, кроссинг. Биржевые спекуляции. Котировка фондовых ценностей. Курсовая стоимость ценных бумаг. Доходы от ценных бумаг — дивиденды (проценты), рост капитала, арбитражный доход, куртаж.	
2.	Операции банка с ценными бумагами.	Классификация банковских операций с ценными бумагами. Законодательство, нормативные акт, регулирующие операции банков с ценными бумагами. Содержание и виды пассивных операций коммерческих банков с ценными бумагами. Виды банковских акций и правила их выпуска. Способы размещения акций. Источники выплаты дивидендов по акциям и порядок выплат. Банковские облигации и их вид. Формы использования средств,	Эссе (Э)

		полученных банком от размещения облигаций. Правила выпуска, погашения сберегательных сертификатов. Порядок выплаты дохода по ним. Налогообложение доходов, выплачиваемых банком по ценным бумагам.	
3.	Организация брокерской деятельности на РЦБ.	Типы брокерских фирм. Организация брокерской фирмой эмиссии ценных бумаг по поручению предприятия-клиента. Первичное размещение брокерской фирмой ценных бумаг по поручению предприятия-эмитента. Права и имущественная ответственность сторон. Содержание договора, заключаемого брокерской фирмой с предприятием-эмитентом. Разработка брокерской фирмой эффективной инвестиционной политики для различных категорий клиентов. Оказание правовых консультаций предприятиям, организациям, гражданам по вопросам покупки и продажи ценных бумаг.	Реферат (Р)
4.	Регулирование биржевой деятельности.	Правовые основы регулирования биржевой деятельности. Современное российское законодательство, регулирующее деятельность бирж. Полномочия КТФТ. Органы, регулирующие биржевую деятельность в РФ. Реализация принципов саморегулирования в биржевой деятельности. Институциональная структура биржи. Учредители биржи. Члены	Реферат (Р), Эссе (Э)

		биржи. Примерная организационная структура биржи. Арбитражная комиссия биржи.	
		Формирование товарных рынков как условие деятельности товарных бирж. Понятие биржевого товара. Участники биржевой торговли. Виды биржевых сделок. Техника расчетов по биржевым сделкам. Техника проведения биржевого торга.	
		Фондовая биржа и фондовый рынок. Ценные бумаги как биржевой товар. Участники биржевого рынка. Сущность биржевой сделки на фондовой бирже. Процедура листинга. Организация торговли ценными бумагами. Котировка ценных бумаг. Виды биржевых сделок и их основные характеристики.	

2.3.2 Занятия семинарского типа.

№ раздела	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1.	Рынок ценных бумаг в системе финансовых рынков.	Понятие финансового рынка. Его функции. Необходимость и условия развития финансового рынка в России. Структура финансового рынка. Рынок ценных бумаг как составная часть финансового рынка. Тенденции и перспективы развития рынка ценных бумаг в России. Рынки ценных бумаг в развитых странах и возможности использования опыта их работы в России	Устный опрос (У о), Тестирование (Т), Реферат (Р), Ситуационные задания (С З)
		Сущность и функции рынка ценных бумаг. Его роль в создании и функционировании инвестиционного механизма,	

		основанного из горизонтальных связях. Рынок ценных бумаг и реформа отношений собственности в России. Понятие эмитента, инвестора и профессионального участника фондового рынка. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (юридических лица). Предприятия, организации, граждане как инвесторы. Государство и рынок ценных бумаг. Понятие первичного рынка ценных бумаг. Первичное размещение ценных бумаг (андеррайтинг). Цель операций на первичном рынке: формирование уставного фонда; мобилизация привлеченных средств; получение дохода; приобретение участия в капитале акционерного общества, страхование рисков. Содержание и признаки ценных бумаг. Классификация ценных бумаг: долговые и долевыe, основные и производственные. Виды сделок с ценными бумагами: кассовые, срочные, арбитражные, пакетные, кроссинг. Биржевые спекуляции. Котировка фондовых ценностей. Курсовая стоимость ценных бумаг. Доходы от ценных бумаг — дивиденды (проценты), рост капитала, арбитражный доход, куртаж.	
2.	Операции банка с ценными бумагами.	Классификация банковских операций с ценными бумагами. Законодательство, нормативные акт, регулирующие операции банков с ценными бумагами.	Устный опрос (У о), Тестирование (Т), Реферат (Р), Ситуационные задания (С 3)

		Содержание и виды пассивных операций коммерческих банков с ценными бумагами. Виды банковских акций и правила их выпуска. Способы размещения акций. Источники выплаты дивидендов по акциям и порядок выплат. Банковские облигации и их вид. Формы использования средств, полученных банком от размещения облигаций. Правила выпуска, погашения сберегательных сертификатов. Порядок выплаты дохода по ним. Налогообложение доходов, выплачиваемых банком по ценным бумагам.	
3.	Организация брокерской деятельности на РЦБ.	Типы брокерских фирм. Организация брокерской фирмой эмиссии ценных бумаг по поручению предприятия-клиента. Первичное размещение брокерской фирмой ценных бумаг по поручению предприятия-эмитента. Права и имущественная ответственность сторон. Содержание договора, заключаемого брокерской фирмой с предприятием-эмитентом. Разработка брокерской фирмой эффективной инвестиционной политики для различных категорий клиентов. Оказание правовых консультаций предприятиям, организациям, гражданам по вопросам покупки и продажи ценных бумаг.	Устный опрос (У о), Тестирование (Т), Реферат (Р), Ситуационные задания (С З)
4.	Регулирование биржевой деятельности.	Правовые основы регулирования биржевой деятельности. Современное российское	Устный опрос (У о), Тестирование (Т), Реферат (Р), Ситуационные задания (С З)

		законодательство, регулирующее деятельность бирж. Полномочия КТФТ. Органы, регулирующие биржевую деятельность в РФ. Реализация принципов саморегулирования в биржевой деятельности.	Дискуссия (Д)
		Институциональная структура биржи. Учредители биржи. Члены биржи. Примерная организационная структура биржи. Арбитражная комиссия биржи.	
		Формирование товарных рынков как условие деятельности товарных бирж. Понятие биржевого товара. Участники биржевой торговли. Виды биржевых сделок. Техника расчетов по биржевым сделкам. Техника проведения биржевого торга.	
		Фондовая биржа и фондовый рынок. Ценные бумаги как биржевой товар. Участники биржевого рынка. Сущность биржевой сделки на фондовой бирже. Процедура листинга. Организация торговли ценными бумагами. Котировка ценных бумаг. Виды биржевых сделок и их основные характеристики.	

2.3.3 Лабораторные занятия.

Лабораторные занятия учебным планом не предусмотрены.

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ

Курсовые работы учебным планом не предусмотрены.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1	Проработка учебного (теоретического) материала	Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1);
2	Анализ научно-методической литературы	Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1); Основная и дополнительная литература по дисциплине.
3	Подготовка рефератов, эссе	Методические рекомендации по подготовке, написанию и порядку оформления рефератов и эссе (рассмотрены и утверждены на заседании кафедры экономики и менеджмента филиала ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет» в г. Армавире 28 августа 2017 г., протокол №1);

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии.

При реализации учебной работы по дисциплине используются как традиционные образовательные технологии, ориентированные на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к обучающемуся (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения), так и активные и интерактивные формы.

Используемые образовательные технологии по-новому реализуют содержание обучения и обеспечивают реализацию компетенции ПК-4, ПК-10 подразумевая научные подходы к организации образовательного процесса, изменяют и предоставляют новые формы, методы и средства обучения.

Курс	Вид занятия (ПЗ)	Используемые интерактивные	Количество часов
------	------------------	----------------------------	------------------

		образовательные технологии	
4	ПЗ - Регулирование биржевой деятельности.	Дискуссия	2
Итого:			2

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.

Вопросы для устного опроса

Раздел 1. Рынок ценных бумаг в системе финансовых рынков.

1. Размещения и обращения ценных бумаг: многообразие форм собственности и их модификации, переход к рыночной экономике и адекватному ей финансово-кредитному механизму.
2. Как происходит размещение ценных бумаг?
3. Как переход к рыночной экономике повлиял на обращение ценных бумаг?
4. Какая взаимосвязь между формами собственности и размещением ценных бумаг?
5. Участники рынка ценных бумаг (эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг).
6. Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы).
7. Какие ценные бумаги относятся к производным?
8. В чем заключается сущность конвертируемых акций и облигаций?
9. Чем опционы отличаются от фьючерсов?

Раздел 2. Операции банка с ценными бумагами.

1. Виды выполняемых банками операций с ценными бумагами.
2. Перечислите виды ценных бумаг, эмитентами которых является коммерческий банк.
3. Сравните порядок выпуска банками облигаций и сертификатов.

Раздел 3. Организация брокерской деятельности на РЦБ.

1. Специальный брокерский счет
2. В чем содержание основных принципов брокерской и дилерской деятельности?
3. Укажите отличительные признаки брокерской деятельности

Раздел 4. Регулирование биржевой деятельности.

1. Фондовые биржи в России.
2. Что понимается под фондовой биржей?
3. В чем заключается деятельность фондовых бирж?
4. Как определяется курс ценных бумаг?
5. В чем состоит основное отличие фондовой от товарной биржи?
6. Содержание регулирования биржевой деятельности

- 7 Ответственность за нарушение нормативных актов о биржевой деятельности
8. Кто должен обеспечить прозрачность и эффективность рынка и честных правил торговли?
9. Органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка.
10. Что включает в себя система регулирования рынка ценных бумаг?
11. Для чего необходимо регулирование рынка ценных бумаг?
12. Какие функции выполняет государство на рынке ценных бумаг?

Примерные тестовые задания:

1. Государственные и муниципальные ценные бумаги в России в натуральной форме погашаться:
 1. могут;
 2. не могут;
 3. могут только в случае выпуска товарораспорядительных ценных бумаг.
2. Муниципальные ценные бумаги в России к составу внешнего долга:
 1. относятся;
 2. не относятся;
 3. относятся, если они номинированы в иностранной валюте.
3. Отличительной чертой рынка покупателя является:
 1. наличие дефицита;
 2. высокие цены;
 3. спрос на товар превышает предложение;
 4. изобилие товаров и тенденция улучшения их качества.
4. Товары, которые обладают индивидуальными свойствами и ценностями и реализуются гласно, в заранее установленное время и в определенном месте продают на:
 1. ярмарках;
 2. выставках;
 3. аукционах;
 4. биржах.
5. Первоначальной формой биржевой торговли была:
 1. товарная биржа;
 2. валютно – вексельная биржа;
 3. бартерная биржа;
 4. фьючерсная биржа.
6. Расположите в правильной хронологической последовательности этапы развития биржевой торговли:
 1. собрание купцов в бельгийском городе Брюгге;
 2. утверждение Парижской вексельно – фондовой биржи в виде закрытой маклерской корпорации;
 3. создание Лондонской биржи в форме закрытой корпорации;
 4. сооружение специального здания для биржи в Антверпене;
 5. учреждение Чикагской товарной биржи;
 6. создание универсальной биржи в Амстердаме.
7. В России первые купеческие собрания с биржевым характером проходили в:

1. Великом Новгороде;
2. Москве;
3. Санкт – Петербурге;
4. Туле;
- 5.Саратове.

8. Первая российская регулярная биржа появилась в:

1. Великом Новгороде;
2. Москве;
3. Санкт – Петербурге;
4. Туле;
- 5.Саратове.

9. Возобновление биржевой торговли после Октябрьской социалистической революции началось в ... году:

1. 1918;
2. 1921;
3. 1925;
4. 1930;
5. 1945.

10. Максимальный биржевой оборот в период НЭПа был достигнут на ... бирже:

1. Московской;
2. Санкт – Петербургской;
3. Екатеринбургской;
4. Киевской;
5. Харьковской.

Примерные темы рефератов:

1. Роль и значение рынка ценных бумаг в России.
2. Профессионалы РЦБ и их деятельность.
3. Брокеры и дилеры на РЦБ.
4. Налогообложение операций с ценными бумагами.
5. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России.
6. Производные ценные бумаги на фондовом рынке.
7. Центральный банк на рынке ценных бумаг.
8. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
9. Корпоративные ценные бумаги на фондовом рынке России.
10. Акции и корпоративные облигации: сравнительная характеристика.
11. Фьючерсные контракты на фондовом рынке.
12. Опционы на фондовом рынке.
13. Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика.
14. Банковские ценные бумаги на российском РЦБ.
15. Муниципальные ценные бумаги на фондовом рынке России.
16. Виды государственных ценных бумаг и их свойства.
17. История развития РЦБ в России.
18. Необходимость и экономическая природа ценных бумаг
19. Банковские акции на фондовом рынке.
20. Роль и функции ценных бумаг.
21. Биржевой и внебиржевой РЦБ.
22. Стоимость и доходность государственных и корпоративных ценных бумаг.

23. Сравнительная характеристика рыночных и нерыночных ценных бумаг в России и США.
24. Российский фондовый рынок: виды обращающихся ценных бумаг, объёмы и курсы.
25. Российские депозитарные системы.
26. Российские системы держателей реестров.
27. Фондовые сделки: сущность, участники и механизм.
28. Риски инвестирования на РЦБ.
29. Срочные сделки на фондовой бирже.
30. Хеджирование и биржевая спекуляция.

Примерная тематика эссе

1. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ.
2. Фондовые биржи и их роль в рыночной экономике.
3. Организация и регулирование биржевой деятельности на фондовом рынке.
4. История биржевого дела России и зарубежных стран.
5. Инвестиционные компании на российском фондовом рынке.
6. Инвестиционные фонды как основа управления капиталами в России.
7. ПИФы в мировой и российской финансовой системе.
8. ОФБУ на российском фондовом рынке.
9. Вексель и вексельное обращение в России.
10. Эмиссия корпоративных облигаций и их виды.
11. Рынок акций нефтяных компаний в России.
12. Рынок акций энергетических компаний в России.
13. Рынок акций телекоммуникационных компаний в России.
14. Российские коммерческие банки на РЦБ.
15. Внебиржевой РЦБ и его особенности в России.
16. Эмитенты на РЦБ.
17. Инвесторы на РЦБ.
18. Управление ценными бумагами как особый вид деятельности на РЦБ.
19. Торговые системы российского РЦБ.
20. Расчётно-клиринговые системы РЦБ и их операции.

Примерные ситуационные задания по дисциплине

Задание № 1.

Хозяйствующий субъект выпустил облигацию. Номинал облигации 8 тыс. руб., срок обращения – 2 года. Эмитент продал облигацию за 6 тыс. руб. Рассчитайте годовую дисконтную процентную ставку.

Задание № 2.

Номинал процентного векселя – 300 тыс. руб., по векселю начисляется 20% годовых, период с момента начала начисления процентов до погашения бумаги равен 40 дням. Определите, по какой цене его должен купить инвестор за 30 дней до погашения, чтобы обеспечить доходность по операции на уровне 30% годовых.

Задание № 3.

Форфетор купил у клиента партию из 4 векселей, каждый из которых имеет номинал \$400 тыс. Платеж по векселям производится через каждые 180 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту 3 льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселям – 10% годовых. Рассчитайте величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за

векселя, приобретенные у него, используя: 1) формулу дисконта; 2) процентные номера; 3) средний срок форфетирования.

Задание № 4.

Номинал сертификата – 1 млн руб., процент – 20%, выпущен на 180 дней. По какой цене инвестор купит сертификат за 30 дней до погашения сертификата, если он желал бы обеспечить себе доходность в размере 25%?

Задание № 5.

Определите цену покупки и продажи депозитного сертификата. Хозяйствующий субъект купил сертификат номинальной стоимостью 1 тыс. руб. с годовым дисконтом 30% и сроком погашения через 6 месяцев. Через 3 месяца хозяйствующий субъект продает данный сертификат. Рыночная ставка дисконта по трехмесячному депозитному сертификату в момент продажи составляет 15% годовых.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации.

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Концепция фундаментального анализа.
2. Определение курсовой цены облигации.
 1. Кредитный рейтинг облигации.
 2. Условия погашения облигации.
 3. Основы вексельного обращения.
 4. Характеристика и виды векселей.
 5. Доходность векселя.
6. Государственные ценные бумаги. Виды, цели эмиссии, классификация.
7. Характеристика и функции муниципальных ценных бумаг.
8. Характеристика и основные виды производных ценных бумаг.
9. Международный рынок ценных бумаг, его основные секторы.
10. Евровалюта, евробумаги. Основные понятия рынка евробумаг.
11. Рынок еврооблигаций.
12. Россия на рынке еврооблигаций.
13. Сущность биржевой деятельности. Функции бирж.
14. Характеристика биржевого товара.
15. Виды бирж и их характеристика.
16. Современные тенденции в биржевой деятельности.
17. Основы деятельности фондовой биржи.
18. Система управления биржей. ФКЦБ.
19. Институциональная структура биржи.
20. Органы управления биржей. Биржевые комитеты и комиссии.
21. Членство на бирже. Участники биржевого торга.
22. Сущность процедуры листинга.
23. Технология заключения сделки на фондовой бирже.
24. Виды биржевых приказов.
25. Типы биржевых сделок на фондовой бирже.
26. Основы брокерской деятельности.
27. Формы проведения биржевого аукциона и технология биржевых торгов.
28. Характеристика фьючерсного контракта.
29. Понятие позиции и глубины контракта.
30. Понятие о базисе и базисном риске.
31. Котировка финансовых фьючерсов.

32. Участники фьючерсных операций.
33. Концепция и практика хеджирования.
34. Операции спреда на фьючерсных рынках.
35. Операции с опционами на фьючерсных биржах.
36. Сущность и функции клиринга.
37. Типы систем клиринга.
38. Клиринговые палаты и корпорации.
39. Инвестиционная среда.
40. Проблемы этики на РЦБ.
41. Котировка ценных бумаг.
42. Регистрация, сверка параметров, расчеты, клиринг и исполнение сделки.
43. Биржевые бюллетени.
44. Понятие о РЦБ, его структура.
45. Классификация ценных бумаг, основные секторы РЦБ.
46. Участники РЦБ.
47. Характеристика акции как ценной бумаги.
48. Классификация акции.
49. Государственное регулирование РЦБ.
50. Концепция внутренней стоимости акций.
51. Модели оценки стоимости акций.
52. Методы оценки ценных бумаг с фиксированным доходом.
53. Анализ устойчивости облигации и изменчивость курса. Иммунизация облигации.
54. Инвестиционные облигационные стратегии.
55. Инвестиции в акционерные «права».
56. Инвестиционные операции с финансовыми фьючерсами.
57. Стратегии инвестиций в опционы.
58. Условия и процедура делистинга и приостановления котировок.
59. Использование ПК для управления инвестициями.
60. Понятие об электронном бизнесе.

Уровень требований и критерии оценок на зачете

Оценка «зачтено» выставляется, если компетенции ПК-4, ПК-10 полностью освоены, обучающийся владеет материалом, отвечает на основные и дополнительные вопросы.

Оценка «не зачтено» выставляется, если компетенции ПК-4, ПК-10 не освоены, обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки.

Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену

1. Саморегулируемые организации на РЦБ.
2. Облигации, их сущность, свойства и виды.
3. Государственные ценные бумаги в России, их виды, проблемы и перспективы.
4. Депозитные и сберегательные сертификаты.
5. Виды дохода по облигациям, доходность по облигациям.
6. Инвестиционные фонды и инвестиционные компании.
7. Рыночная цена облигации, курс облигации.
8. Муниципальные облигации, особенности и цели эмиссии.
9. Вексель: сущность, основные свойства и функции.
10. Классификация векселей.
11. Векселя на фондовом рынке России.
12. Реквизиты и правила составления векселей.
13. Вексель: погашение, акцепт, протест, реализация солидарности по векселю.

14. Профессионалы и участники РЦБ.
15. Требования к брокерам и функции брокеров.
16. Дилеры на РЦБ и их основные функции.
17. Сущность и структура фондового рынка.
18. Систематические риски на РЦБ.
19. Несистематические риски на РЦБ, их основные виды и возможности снижения.
20. Сущность и классификация ценных бумаг.
21. Чеки: сущность и виды.
22. Процентный и дисконтный доход по векселю.
23. Облигации и их основные характеристики.
24. Акции: их сущность и свойства.
25. Классификация акций.
26. Причины выкупа эмитентом собственных акций.
27. Расчетно-клиринговые организации, их основные свойства.
28. Сущность ценных бумаг, их основные свойства.
29. Типы инвесторов, виды инвестиционной политики.
30. Андеррайтинг: сущность и виды.
31. Депозитарии: сущность и виды.
32. Коммерческие банки на РЦБ.
33. Складские свидетельства: их сущность и виды.
34. Сущность и методы построения фондовых индексов.
35. Российские и зарубежные фондовые индексы.
36. Ценные бумаги коммерческих банков.
37. Условия новации по государственным ценным бумагам после финансового кризиса 1998 года.
38. Виды обыкновенных акций.
39. Депозитарные расписки.
40. Сущность и функции фондовой биржи.
41. Органы управления биржей.
42. Члены фондовой биржи.
43. Понятие и классификация эмиссии.
44. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг.
45. Процедура эмиссии.
46. Фондовые биржи России.
47. Российский рынок государственных ценных бумаг.
48. Российский рынок корпоративных ценных бумаг.
49. Правовые основы функционирования РЦБ в России.
50. Структура и проблемы рынка в России.
51. Рынок корпоративных облигаций. Развитие облигационных программ российских корпораций.
52. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.
53. Способы заключения и исполнения биржевых сделок. Биржевые приказы.
54. Срочные и кассовые сделки. Маржинальная торговля на рынке ценных бумаг.
55. Стратегии портфельного инвестирования. Управление портфелем.
56. Сущность и виды ценных бумаг. Свойства ценных бумаг.
57. Технический анализ рынка. Теория Доу.
58. Фундаментальный анализ акции. Оценка инвестиционной привлекательности акций.
59. Цели и задачи инвестирования. Принципы инвестирования. Стратегии инвестирования (умеренная, агрессивная, консервативная).
60. Эмиссия и порядок размещения акций. Дробление и консолидация акций

Критерии оценки экзамена:

Положительные оценки выставляются, если компетенции ПК-4, ПК-10 освоены, обучающийся владеет материалом, отвечает на основные и дополнительные вопросы.

Оценка **«отлично»** выставляется студенту, если студентом дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний по теме, доказательно раскрыты основные положения вопросов; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений.

Оценка **«хорошо»** выставляется студенту, если студентом дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком с использованием современной экономической терминологии. Могут быть допущены 2–3 неточности или незначительные ошибки, исправленные обучающимся с помощью преподавателя.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется при недостаточно полном и недостаточно развернутом ответе. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Обучающийся не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть значение обобщенных знаний не показано.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется, если компетенции ПК-4, ПК-10 не освоены, при несоответствии ответа заданному вопросу, использовании при ответе ненадлежащих нормативных и иных источников, когда ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Обучающийся не осознает связь обсуждаемого вопроса по билету с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа обучающегося.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

- при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене;

- при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

- при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

Образец билета

**филиал федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Кубанский государственный университет» в г. Армавире**

38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) – Финансовый менеджмент
Кафедра экономики и менеджмента

Рынок ценных бумаг и биржевое дело

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. Эволюция форм биржевой торговли. Развитие биржевого дела на европейских биржах.
2. Виды биржевых сделок. Биржевые и внебиржевые опционы.

Заведующий кафедрой

С.Г. Косенко

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины.

5.1. Основная литература:

1. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для бакалавриата – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 498 с - URL: <https://biblio-online.ru/viewer/767405F6-87B7-40AA-ACE7-02B748E1EE13/rynok-cennyhbumag#page/1>
2. Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг: учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 326 с. . - URL: <https://biblio-online.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-450543#page/1>
3. Берзон, Н. И. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник для бакалавриата / Н. И. Берзона. — 4-е изд., пер. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 443 с. - URL: <https://biblio-online.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-403518#page/1>

5.2 Дополнительная литература:

1. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг: учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Киячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 381 с. - URL: <https://biblio-online.ru/viewer/rynok-cennyh-bumag-449745#page/1>

5.3. Периодические издания:

1. «Биржевое дело».
2. «Экономист».
3. «Менеджмент».

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

1. ЭБС «Университетская библиотека ONLINE». – URL: www.biblioclub.ru
2. ЭБС издательства «Лань». – URL: <https://e.lanbook.com>

3. ЭБС «Юрайт». – URL: <http://www.biblio-online.ru/>
4. Электронный каталог Научной библиотеки КубГУ. – URL: <http://212.192.134.46/MegaPro/Catalog/Home/Index>
5. Аналитическая и цитатная база «Web of Science (WoS)». – URL: <http://apps.webofknowledge.com>.
6. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» – URL: www.grebennikon.ru
7. Научная электронная библиотека (НЭБ) «eLibrary.ru». – URL: <http://www.elibrary.ru>
8. Полнотекстовые архивы ведущих западных научных журналов на Российской платформе научных журналов НЭИКОН. – URL: <http://archive.neicon.ru>
9. Базы данных компании «Ист Вью». – URL: <http://dlib.eastview.com>
10. Университетская информационная система РОССИЯ (УИС Россия) – URL: <http://uisrussia.msu.ru>
11. «Электронная библиотека диссертаций» Российской Государственной Библиотеки (РГБ). – URL: <https://dvs.rsl.ru/>
12. Электронная коллекция Оксфордского Российского Фонда. – URL: <http://lib.mylibrary.com>
13. «Лекториум ТВ». – URL: <http://www.lektorium.tv/>
14. Национальная электронная библиотека «НЭБ». – URL: <http://нэб.пф/>
15. КиберЛенинка: научная электронная библиотека. – URL: <http://cyberleninka.ru/>
16. Единое окно доступа к образовательным ресурсам : федеральная ИС свободного доступа. – URL: <http://window.edu.ru>.
17. Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации. – URL: <http://publication.pravo.gov.ru>
18. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» – <http://www.consultant.ru>

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

По курсу предусмотрено проведение лекционных занятий, на которых дается основной систематизированный материал. Основной целью лекции является обеспечение теоретической основы обучения, развитие интереса к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, формирование у обучающихся ориентиров для самостоятельной работы.

Подготовка к практическим занятиям.

Практические занятия ориентированы на работу с учебной и периодической литературой, знакомство с содержанием, принципами и инструментами осуществления и решением основных вопросов, приобретение навыков для самостоятельных оценок результатов оценки основных явлений дисциплины. К практическому занятию обучающийся должен ответить на основные контрольные вопросы изучаемой темы, подготовить эссе, решить тесты. Кроме того, следует изучить тему по конспекту лекций и учебнику или учебным пособиям из списка литературы.

Тестирование по предложенным темам. Подготовка тестированию предполагает изучение материалов лекций, учебной литературы.

Устный опрос. Важнейшие требования к устным ответам студентов – самостоятельность в подборе фактического материала и аналитическом отношении к нему, умение рассматривать примеры и факты во взаимосвязи и взаимообусловленности, отбирать наиболее существенные из них. Ответ обучающегося должно соответствовать требованиям логики: четкое вычленение излагаемой проблемы, ее точная формулировка, неукоснительная последовательность аргументации именно данной проблемы, без неоправданных отступлений от нее в процессе обоснования, безусловная доказательность,

непротиворечивость и полнота аргументации, правильное и содержательное использование понятий и терминов.

Написание эссе. Эссе – вид самостоятельной работы, представляющий собой небольшое по объему и свободное по композиции сочинение на заданную тему, отражающее подчеркнуто индивидуальную позицию автора. Рекомендуемый объем эссе – 2-3 печатные страницы.

Написание реферата – это вид самостоятельной работы студента, содержащий информацию, дополняющую и развивающую основную тему, изучаемую на аудиторных занятиях. Ведущее место занимают темы, представляющие профессиональный интерес, несущие элемент новизны. Реферативные материалы должны представлять письменную модель первичного документа – научной работы, монографии, статьи. Реферат может включать обзор нескольких источников и служить основой для доклада на определённую тему на семинарах.

Дискуссия. Для проведения дискуссии все студенты, присутствующие на практическом занятии, разбиваются на подгруппы, которые обсуждают те или иные вопросы, входящие в тему занятия. Обсуждение может организовываться двояко: либо все подгруппы анализируют один и тот же вопрос, либо какая-то крупная тема разбивается на отдельные задания. Традиционные материальные результаты обсуждения таковы: составление списка интересных мыслей, выступление одного или двух членов подгрупп с докладами, составление методических разработок или инструкций, составление плана действий.

Выполнение ситуационных заданий – это задачи, позволяющие осваивать интеллектуальные операции последовательно в процессе работы с информацией: ознакомление - понимание - применение - анализ - синтез - оценка.

Ситуационные задачи позволяют интегрировать знания, полученные в процессе изучения разных дисциплин. При этом они могут предусматривать расширение образовательного пространства обучающегося. Решение ситуационных задач, базирующихся на привлечении обучающихся к активному разрешению учебных проблем, тождественных реальным жизненным, позволяет обучающемуся овладеть умениями быстро ориентироваться в разнообразной информации, самостоятельно и быстро отыскивать необходимые для решения проблемы сведения и, наконец, научиться активно, творчески пользоваться своими знаниями.

Предложенные расчетные задачи требуют логического размышления и предназначены для отработки практических навыков выполнения расчетов в процессе решения задач. При их выполнении необходимо проявить знания расчетных методик и формул.

Решение ситуационных задач может способствовать развитию навыков самоорганизации деятельности, формированию умения объяснять явления действительности, повышению уровня функциональной грамотности, формированию ключевых компетентностей, подготовке к профессиональному выбору, ориентации в ключевых проблемах современной жизни.

По результатам проверки ситуационных задач преподаватель указывает обучающемуся на ошибки и неточности, допущенные при выполнении заданий, пути их устранения.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине включает следующие виды работ:

- работа с лекционным материалом, предусматривающая проработку конспекта лекций и учебной литературы;
- выполнение домашнего задания, предусматривающих решение ситуационных задач, проверяемых в учебной группе на практических занятиях;
- изучение материала, вынесенного на самостоятельную проработку;

- подготовка к практическим занятиям;
- написание реферата и эссе по заданной проблеме.

Зачет. Обучающиеся обязаны сдать зачет в соответствии с расписанием и учебным планом. Зачет является формой контроля усвоения обучающимся учебной программы по дисциплине или ее части, выполнения реферативных работ, эссе, тестовых и ситуационных заданий, устного опроса.

Экзамен. Обучающиеся обязаны сдать экзамен в соответствии с расписанием и учебным планом. Экзамен является формой контроля усвоения обучающимся учебной программы по дисциплине или ее части, выполнения реферативных работ, эссе, тестовых заданий, устного опроса, выполнения ситуационных заданий. Экзамены обычно проводятся по билетам. Перечень вопросов и ситуационных заданий (практические задачи) доводятся до обучающихся заранее. Перед экзаменом проводится обязательная консультация. Экзаменационный билет включает 2-3 вопроса (вместо одного из них задача).

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине.

8.1 Перечень информационных технологий.

- Предоставление доступа всем участникам образовательного процесса к корпоративной сети университета и глобальной сети Интернет.
- Предоставление доступа участникам образовательного процесса через сеть Интернет к справочно-поисковым информационным системам.
- Использование специализированного (Офисное ПО, графические, видео- и аудиоредакторы и пр.) программного обеспечения для подготовки тестовых, методических и учебных материалов.
- Использование офисного и мультимедийного программного обеспечения при проведении занятий и для самостоятельной подготовки обучающихся.

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения.

- Microsoft Windows , Microsoft Office Professional Plus;
- Gimp 2.6.16 (растровый графический редактор);
- Inkscape 0.91 (векторный графический редактор);
- Acrobat Reader DC; Sumatra PDF;
- Mozilla FireFox;
- Медиаплеер VLC;
- Архиватор 7zip.

8.3 Перечень информационных справочных систем:

1. Официальный интернет-портал правовой информации. Государственная система правовой информации. – URL: <http://publication.pravo.gov.ru>.

2. Официальная Россия. Сервер органов государственной власти Российской Федерации. – URL: <http://www.gov.ru>.

3. Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.

4. Научная электронная библиотека (НЭБ) «eLibrary.ru». – URL: <http://www.elibrary.ru>

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины и оснащенность
1.	Лекционные занятия	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа
2.	Семинарские занятия	Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа
3.	Групповые (индивидуальные) консультации	Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.