

## **Аннотация рабочей программы дисциплины «Рынок ценных бумаг»**

**Цель дисциплины** - формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах раскрывающих сущность, функции, место и роль рынка ценных бумаг в структуре финансового механизма рыночной экономики, принципы функционирования технологической и информационной подсистем рынка, навыков обоснования принятия инвестиционных решений.

### **Задачи дисциплины:**

— используя основы экономических знаний, изучить фундаментальные вопросы теории и сущности ценных бумаг;

— рассмотреть природу и основные характеристики корпоративных и государственных, национальных и международных ценных бумаг, их инвестиционные качества, особенности обращения, расчет стоимости и оценка их доходности;

— на основе статистических данных определить поступательное развитие национального рынка ценных бумаг, оценку его структуры с точки зрения состава участников по видам выполняемой деятельности, их взаимодействие, анализ портфелей ценных бумаг конкретных финансовых институтов;

— провести оценку деятельности биржевых институтов как инфраструктурных элементов организованных рынков, включая вопросы организационных основ их функционирования, элементов операционного механизма, состава участников биржевого торга, основных операций и сделок;

— изучить основы функционирования системы государственного регулирования фондовых рынков и их саморегулирования на основе исследования отечественного и зарубежного опыта, провести оценку прямых и косвенных форм и методы воздействия органов управления на рынок ценных бумаг, анализ рыночных рисков в целях защиты интересов всех групп участников;

— определить приемы фундаментального и технического анализа при решении практических задач формирования оптимального фондового портфеля с заданными характеристиками и управления им на основе мониторинга, способов снижения риска;

— освоить методику оценки эффективности инвестиционных решений по различным видам ценных бумаг и выбора оптимальных вариантов вложения средств в фондовые инструменты на основе выполнения финансово-экономических решений.

### **Тема. Основные вопросы.**

1 Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики

1.1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России

1.2 История возникновения ценных бумаг

1.3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг»

1.4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития

2 Понятие ценной бумаги

2.1 Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага»

2.2 Фундаментальные свойства ценных бумаг

2.3 Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг

2.4 Классификация ценных бумаг

3 Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе

3.1 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций

- 3.2 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций.
- 3.3 Оценка величины доходности облигаций
- 3.4 Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков и инвестиционных компаний
- 3.5 Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей
- 3.6 Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг.
- 3.7 Оценка доходности производных ценных бумаг
- 4 Обращение государственных долговых обязательств
- 4.1 Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ)
- 4.2 Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг
- 4.3 Этапы проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ
- 4.4 Проблемы развития доступности и процедур обращения инструментов на отечественном рынке ГЦБ
- 5 Международные ценные бумаги
- 5.1 Понятие международного рынка ценных бумаг
- 5.2 Международный рейтинг ценных бумаг
- 5.3 Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики
- 6 Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг
- 6.1 Цели и задачи функционирования первичного рынка ценных бумаг
- 6.2 Участники первичного рынка ценных бумаг
- 6.3 Эмиссия ценных бумаг
- 6.4 Методы размещения ценных бумаг
- 6.5 Цели, задачи и участники вторичного рынка ценных бумаг
- 6.6 Организационные основы функционирования вторичного рынка ценных бумаг
- 7 Поведение и взаимодействие участников РЦБ
- 7.1 Эмитенты: виды и сущность деятельности
- 7.2 Инвесторы: виды и сущность деятельности.
- 7.3 Модели поведения институциональных инвесторов, особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО)
- 7.4 Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний
- 7.5 Организационные основы деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых центров на РЦБ
- 7.6 Механизм функционирования и оценка результативности операций брокерско-дилерских компаний
- 8 Система управления рынком ценных бумаг
- 8.1 Понятие, цели и задачи системы управления рынком ценных бумаг
- 8.2 Государственное регулирование рынка ценных бумаг
- 8.3 Саморегулирование рынка ценных бумаг
- 8.4 Инфраструктурные системы управления рынком ценных бумаг
- 9 Основы фундаментального и технического анализа на фондовом рынке
- 9.1 Основы дисконтирования финансовых активов на РЦБ
- 9.2 Методики фундаментального анализа
- 9.3 Выбор инвестиционного портфеля ценных бумаг
- 9.4 Основы и методики технического анализа
- 10 Организация биржевых операций
- 10.1 Сущность процедуры биржевого листинга
- 10.2 Технология проведения биржевых торгов
- 10.3 Определение котировки ценных бумаг
- 10.4 Определение эффективности биржевых операций

- 11 Осуществление биржевых сделок и их основные характеристики
  - 11.1 Классификация биржевых сделок
  - 11.2 Технология заключения и исполнения кассовых сделок
  - 11.3 Оценка заключения и исполнения срочных сделок (твердые срочные сделки, фьючерсные, опционные, пролонгационные)
  - 11.4 Эффективность реализации биржевых стратегий
- 12 Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг
  - 12.1 Построение структуры и качества инвестиционного портфеля ценных бумаг
  - 12.2 Построение структуры и качества торгового портфеля ценных бумаг
  - 12.3 Оценка и управление торговыми позициями профессиональных участников рынка

**Объем дисциплины 5 з. е.**

**Форма промежуточного контроля – экзамен.**